



Det umulige løses
av utrolige mennesker

Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance. Although SpareBank 1 SR-Bank believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SR-Bank include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 SR-Bank has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland

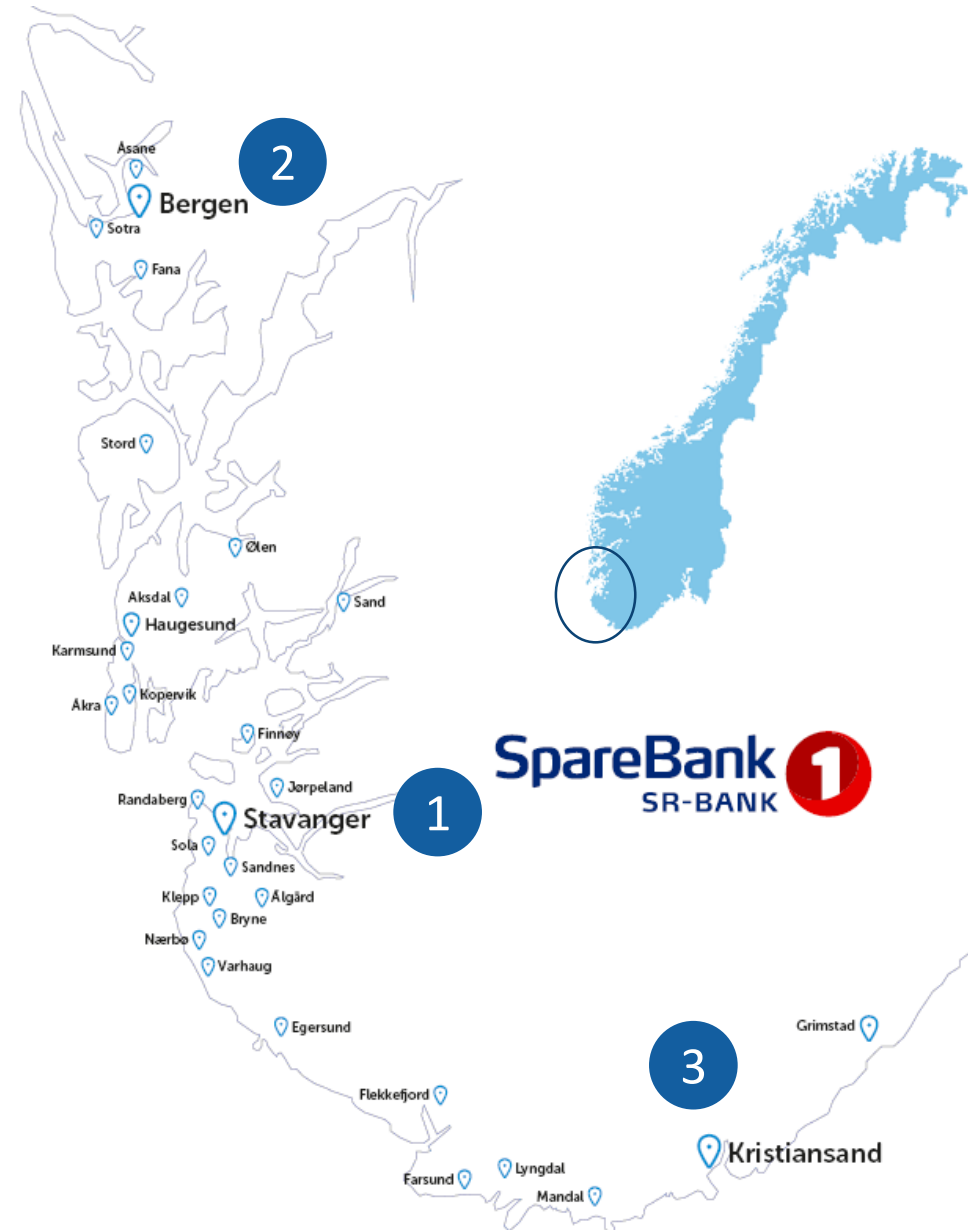
| | |
|-----------------|--------------|
| Befolkning | 470.000 |
| Markedsandel | 36 % |
| Etablert år | 1839 |
| Markedsstrategi | Markedsleder |
| Arbeidsledighet | 4,9 %* |

2 Hordaland

| | |
|-----------------|-------------|
| Befolkning | 516.000 |
| Markedsandel | 6 % |
| Etablert år | 2006 |
| Markedsstrategi | Vekstmarked |
| Arbeidsledighet | 3,7 %* |

3 Agder

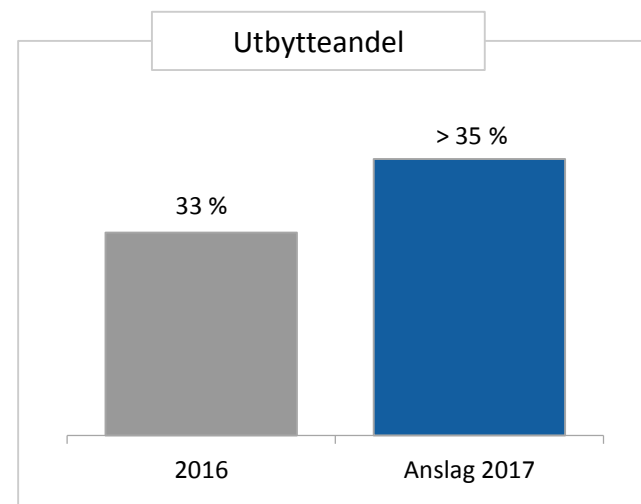
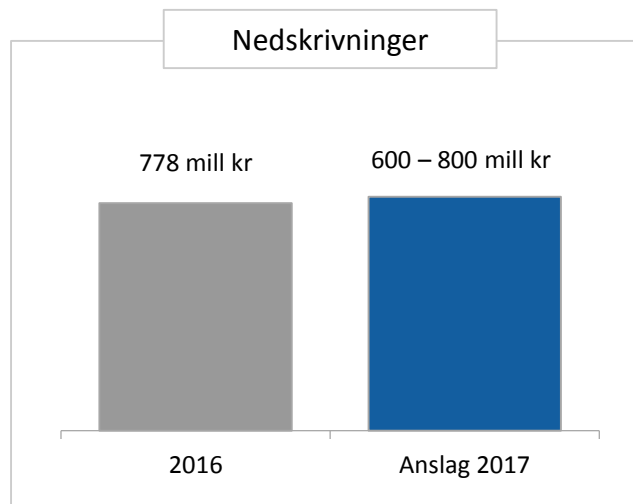
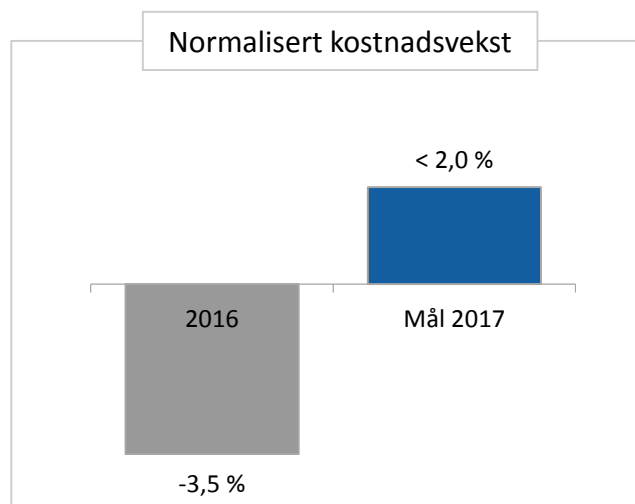
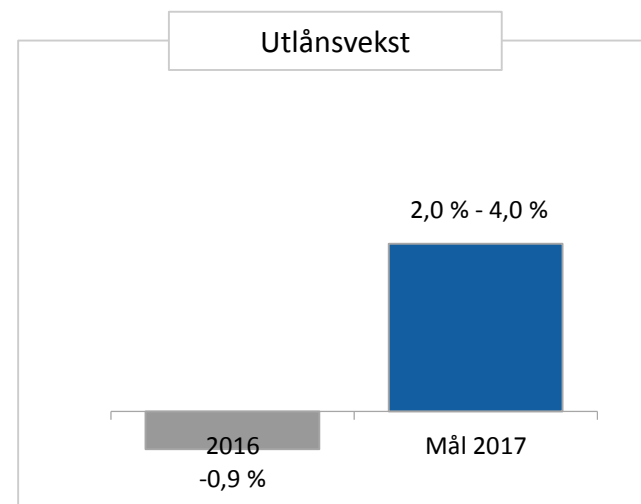
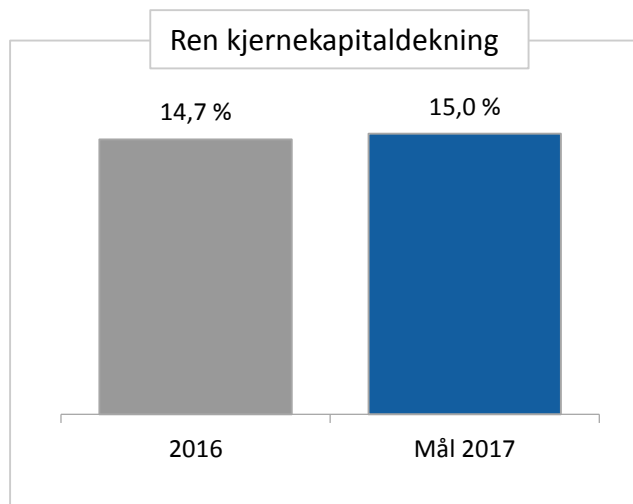
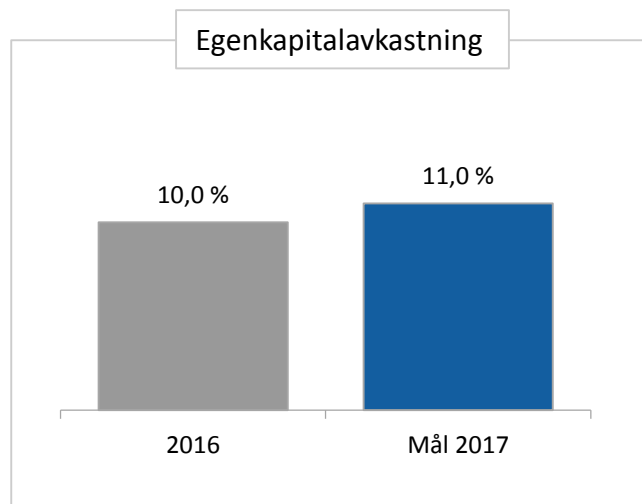
| | |
|-----------------|-------------|
| Befolkning | 298.000 |
| Markedsandel | 8 % |
| Etablert år | 2002 |
| Markedsstrategi | Vekstmarked |
| Arbeidsledighet | 3,8 %* |



Et godt resultat i et krevende år

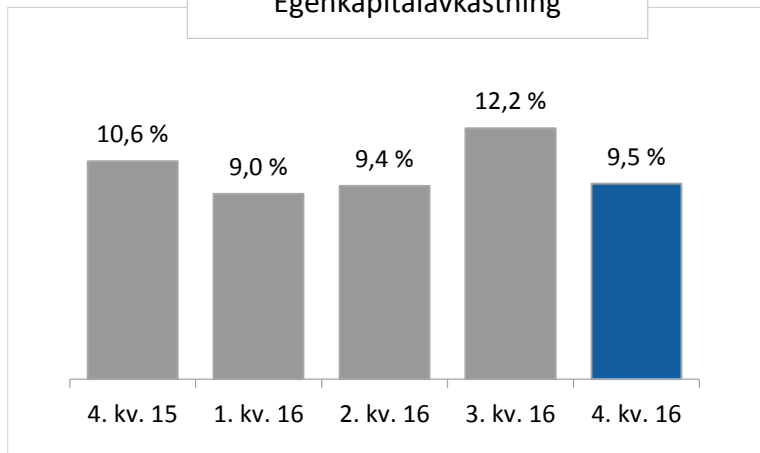
- Resultat før skatt for kvartalet er 525 mill kr mot 477 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,5 %
- Resultat før skatt for 2016 er 2.158 mill kr mot 2.146 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,0 %
- Nedskrivninger på utlån på 778 mill kr mot 420 mill kr i fjor
 - 0,42 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 31.12.2016
 - Økte gruppenedskrivninger med 158 mill kr i 2016
- 12 måneders utlånsvekst på -0,9 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er redusert med 2,1 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på -3,9 %
- Netto inntekter fra finansielle investeringer for 2016 er 654 mill kr mot 304 mill kr i fjor
- 12 måneders underliggende normalisert kostnadsvekst er -3,5 %
 - 12 måneders kostnadsvekst er 9,1 % (169 mill kr). I 2015 var det en engangs kostnadsreduksjon på 226 mill kr på grunn av overgang til innskuddspensjon for ansatte.
- Ren kjernekapitaldekning økt til 14,7 % fra 13,3 % i fjor
- Styret foreslår et utbytte på kr 2,25 pr aksje

Nøkkeltall 2016 og mål og anslag for 2017

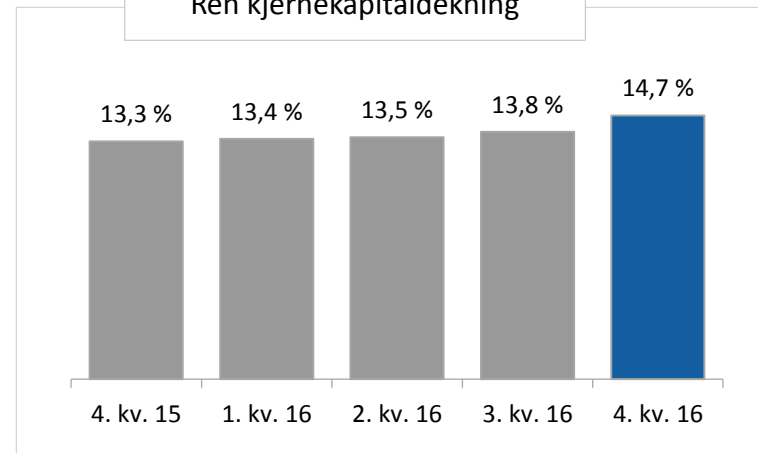


Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

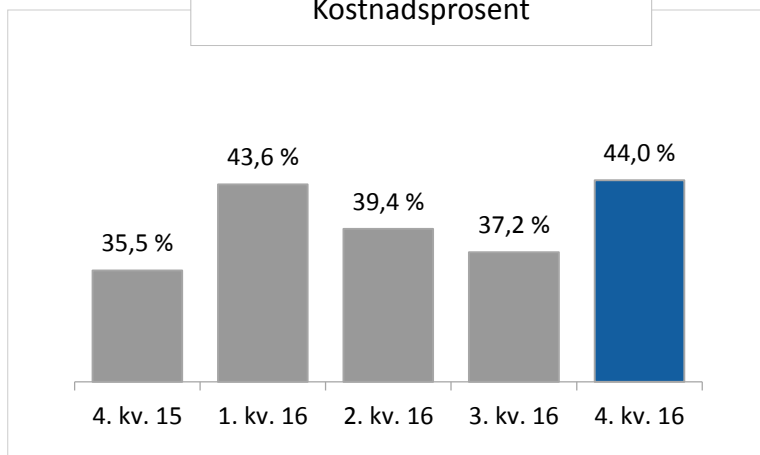
Egenkapitalavkastning



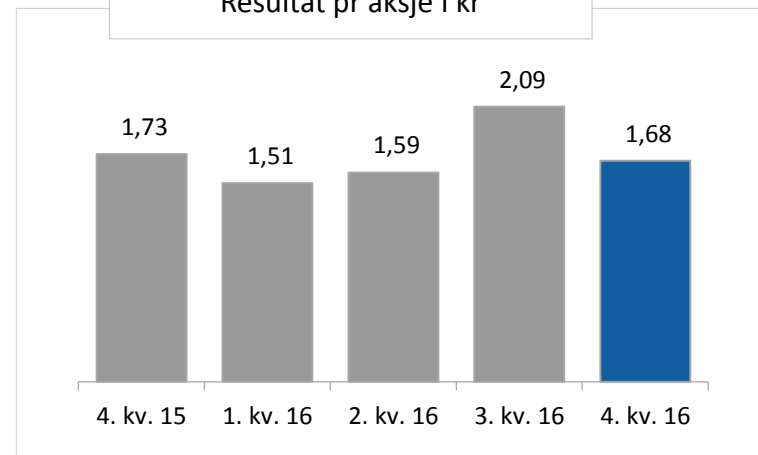
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent

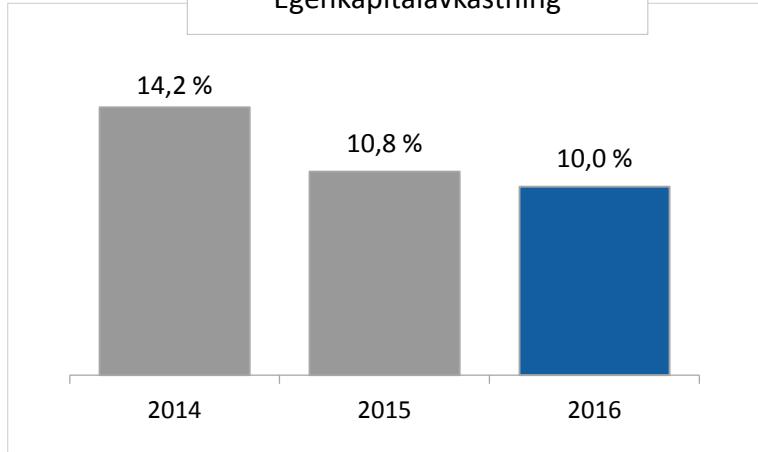


Resultat pr aksje i kr

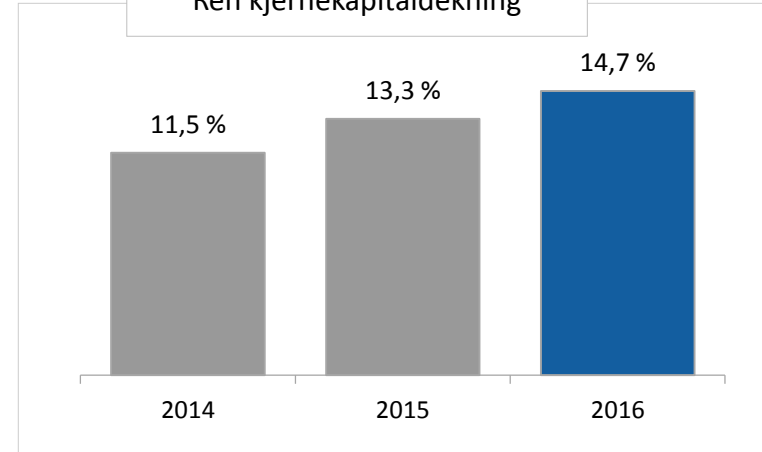


Nøkkeltall – årlig utvikling

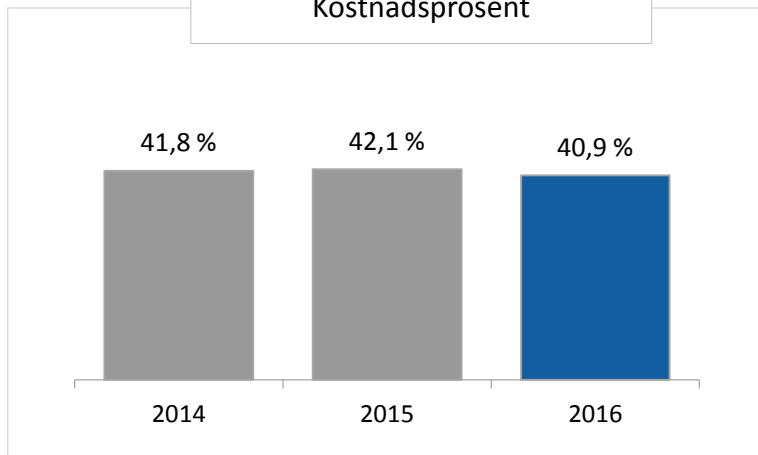
Egenkapitalavkastning



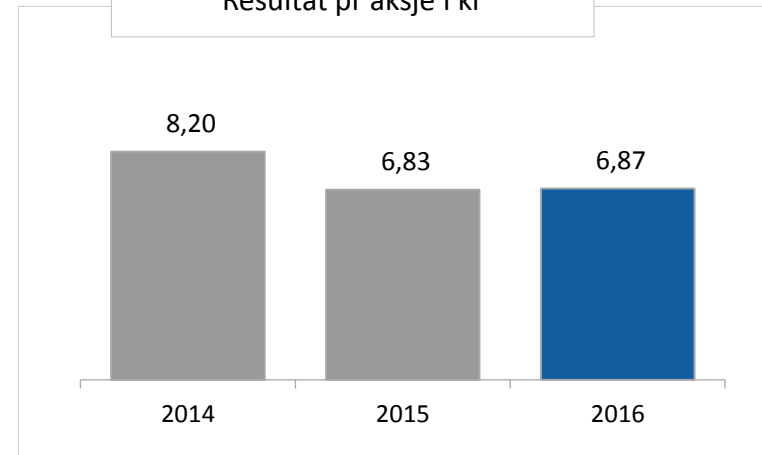
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



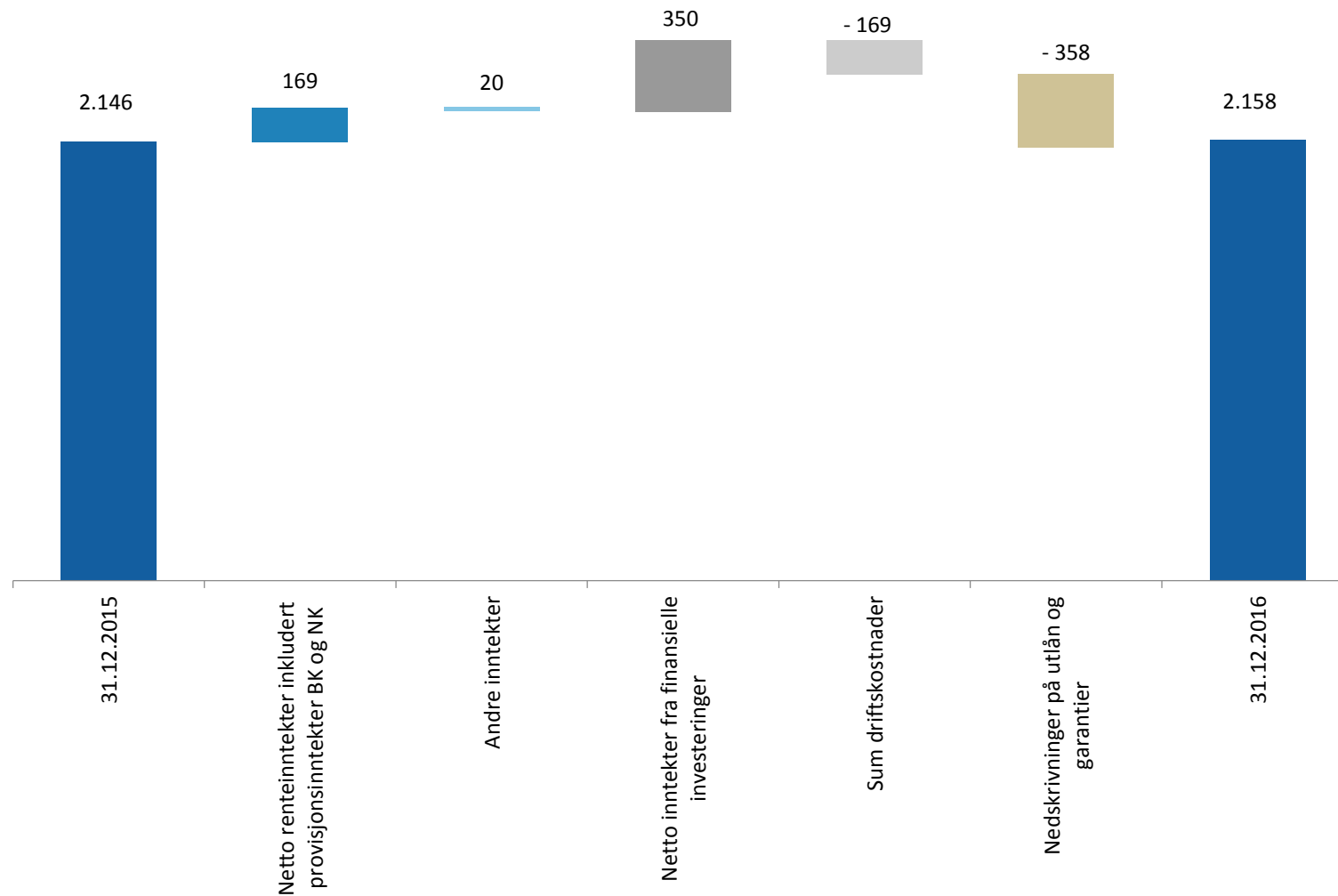
Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

| | 31.12 | 31.12 | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. |
|---|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Konsernregnskap (mill kr)</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Netto renteinntekter | 2.871 | 2.593 | 733 | 729 | 711 | 698 | 678 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 1.443 | 1.532 | 355 | 347 | 389 | 352 | 372 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 654 | 304 | 139 | 231 | 205 | 79 | -13 |
| Sum netto inntekter | 4.968 | 4.429 | 1.227 | 1.307 | 1.305 | 1.129 | 1.037 |
| Sum driftskostnader | 2.032 | 1.863 | 540 | 486 | 514 | 492 | 368 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 2.936 | 2.566 | 687 | 821 | 791 | 637 | 669 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 778 | 420 | 162 | 161 | 305 | 150 | 192 |
| Driftsresultat før skatt | 2.158 | 2.146 | 525 | 660 | 486 | 487 | 477 |
| Skattekostnad | 403 | 400 | 96 | 126 | 80 | 101 | 35 |
| Resultat etter skatt | 1.755 | 1.746 | 429 | 534 | 406 | 386 | 442 |

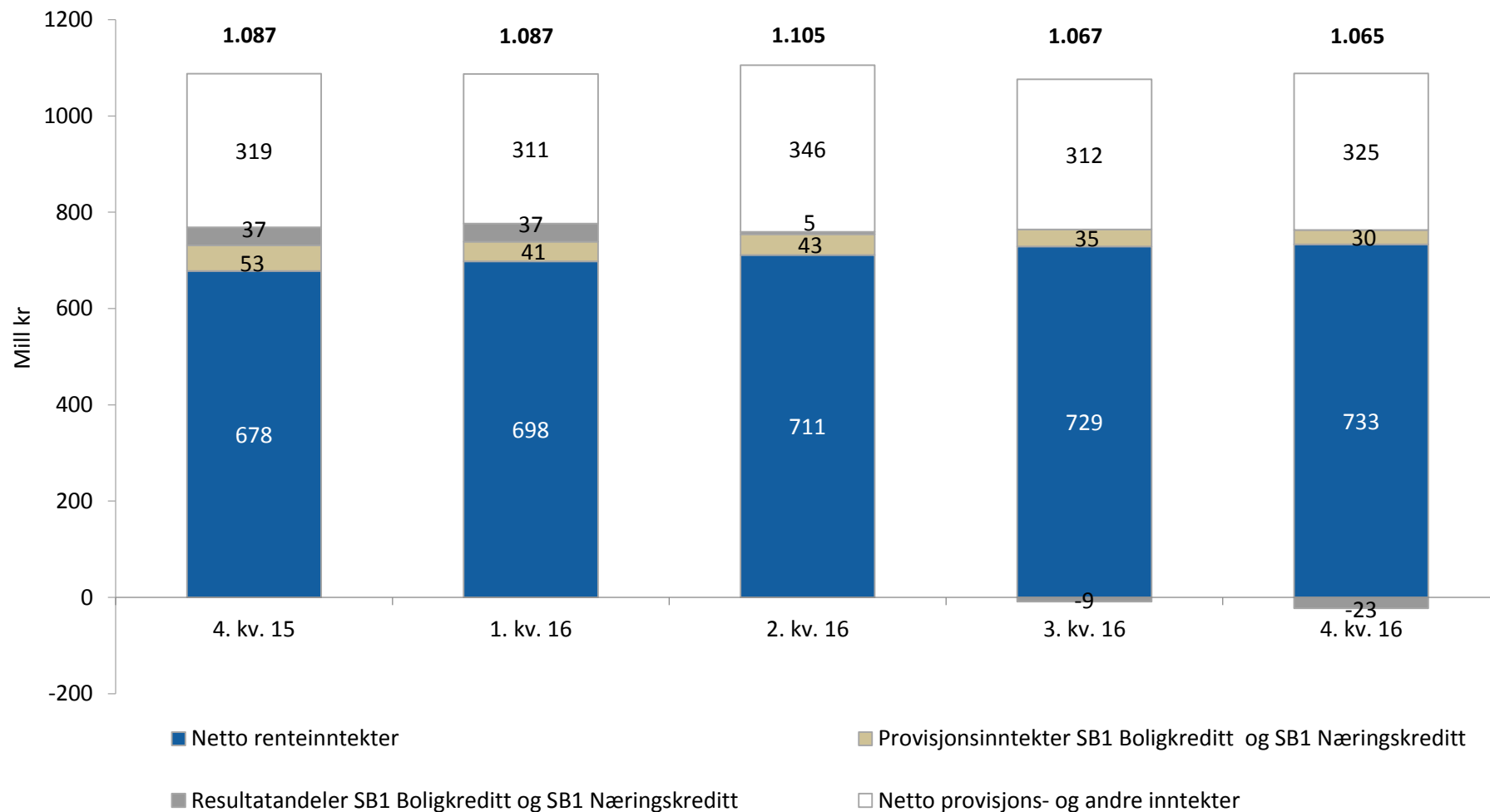
Endring i resultat 31.12.2015 – 31.12.2016



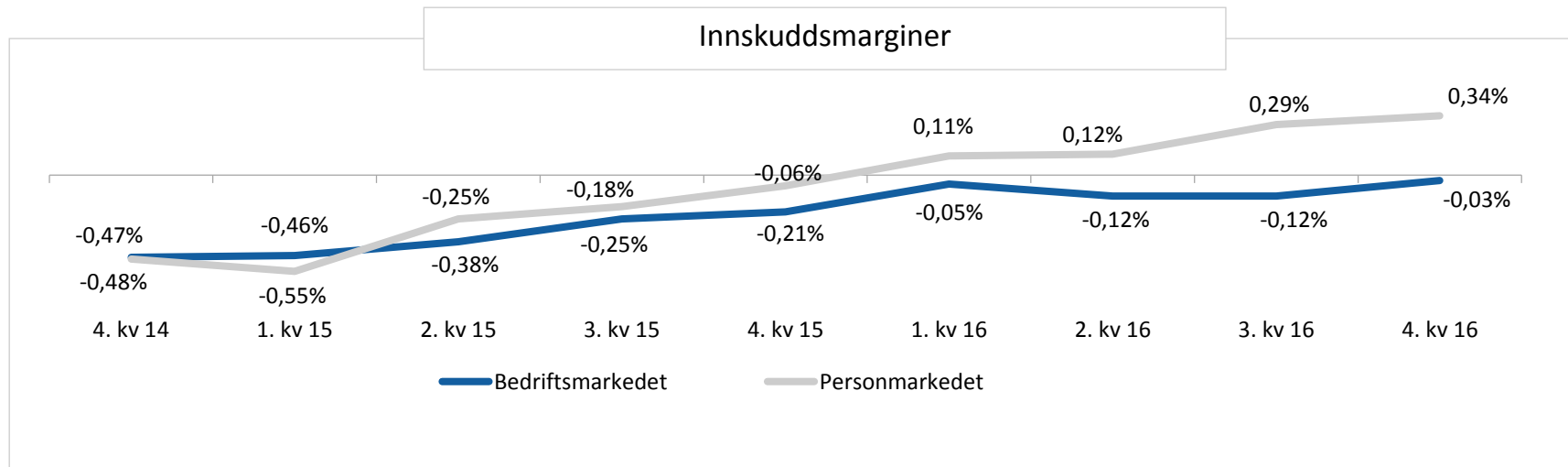
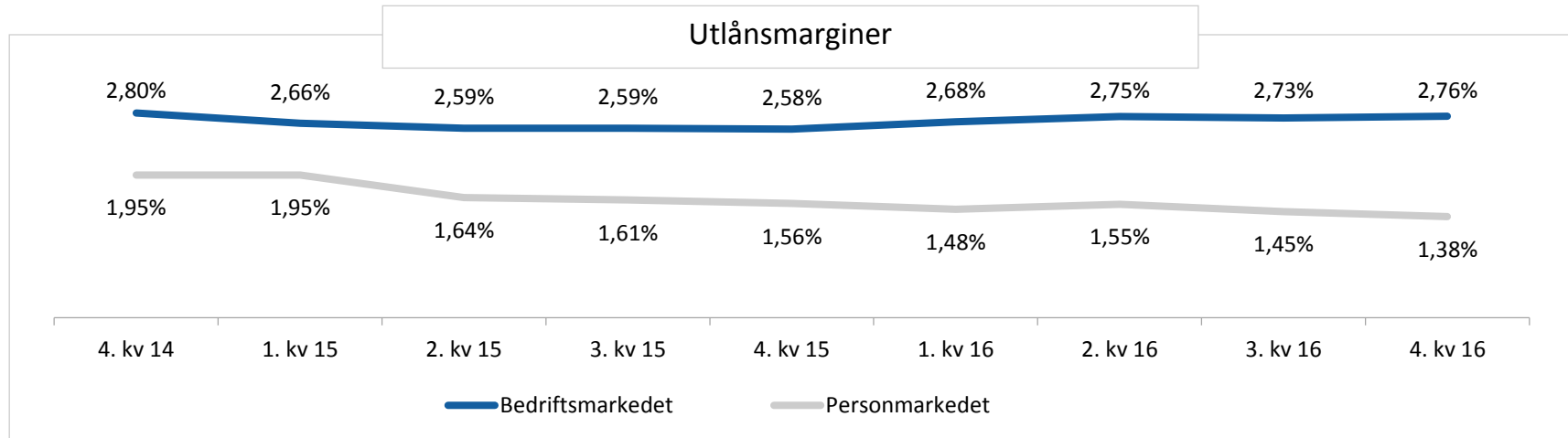
Nøkkeltall

| | 31.12 16 | 31.12 15 | 4. kv. 16 | 3. kv. 16 | 2. kv. 16 | 1. kv. 16 | 4. kv. 15 |
|--|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Egenkapitalavkastning etter skatt (%) | 10,0 | 10,8 | 9,5 | 12,2 | 9,4 | 9,0 | 10,6 |
| Rentenetto (%) | 1,48 | 1,42 | 1,50 | 1,48 | 1,48 | 1,44 | 1,40 |
| Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt | 0,42 | 0,23 | 0,35 | 0,35 | 0,66 | 0,33 | 0,42 |
| Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt | 1,21 | 0,76 | 1,21 | 1,18 | 1,15 | 0,92 | 0,76 |
| Kostnadsprosent | 40,9 | 42,1 | 44,0 | 37,2 | 39,4 | 43,6 | 35,5 |
| Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%) | -0,9 | 5,4 | -0,9 | 0,1 | 1,1 | 2,9 | 5,4 |
| Innskuddsvekst (%) | -3,9 | 9,8 | -3,9 | -2,0 | -1,3 | 1,2 | 9,8 |
| Forvaltningskapital (mrd kr) | 193,4 | 192,0 | 193,4 | 193,2 | 196,8 | 194,8 | 192,0 |
| Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr) | 24,7 | 28,7 | 24,7 | 25,7 | 26,7 | 28,8 | 28,7 |
| Risikovektet balanse (mrd kr) | 116,7 | 119,1 | 116,7 | 119,1 | 119,7 | 118,5 | 119,1 |
| Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%) | 174 | 128 | 174 | 123 | 173 | 130 | 128 |
| Resultat pr aksje (kr) | 6,87 | 6,83 | 1,68 | 2,09 | 1,59 | 1,51 | 1,73 |
| Bokført egenkapital pr aksje (kr) | 71,54 | 66,14 | 71,54 | 69,36 | 67,16 | 67,68 | 66,14 |
| Antall utstedte aksjer (mill) | 255,8 | 255,8 | 255,8 | 255,8 | 255,8 | 255,8 | 255,8 |

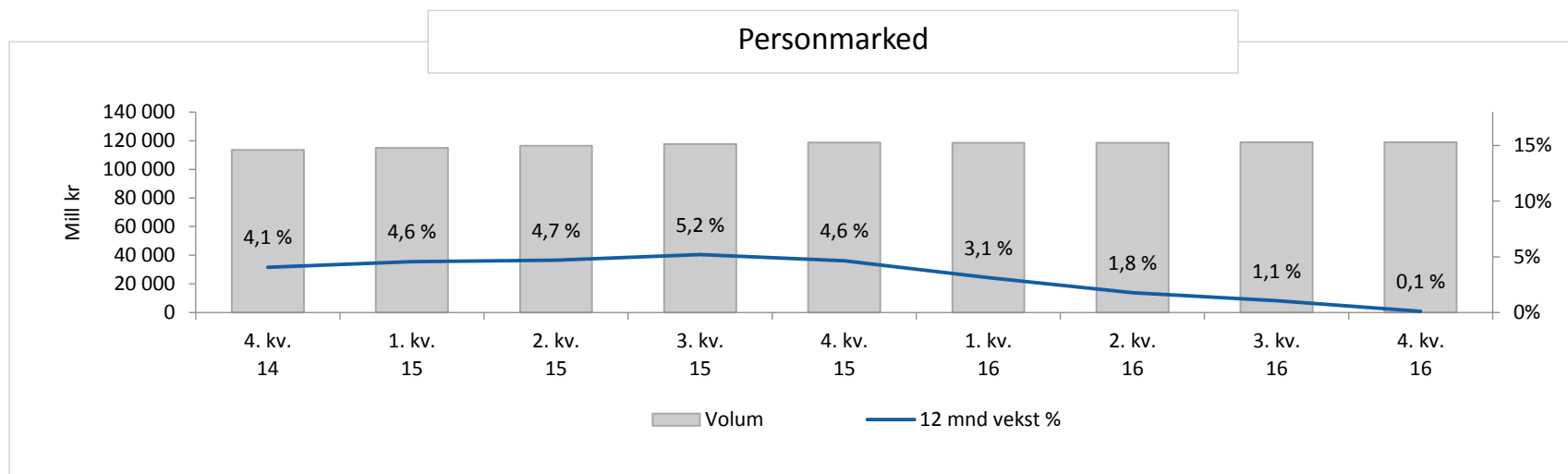
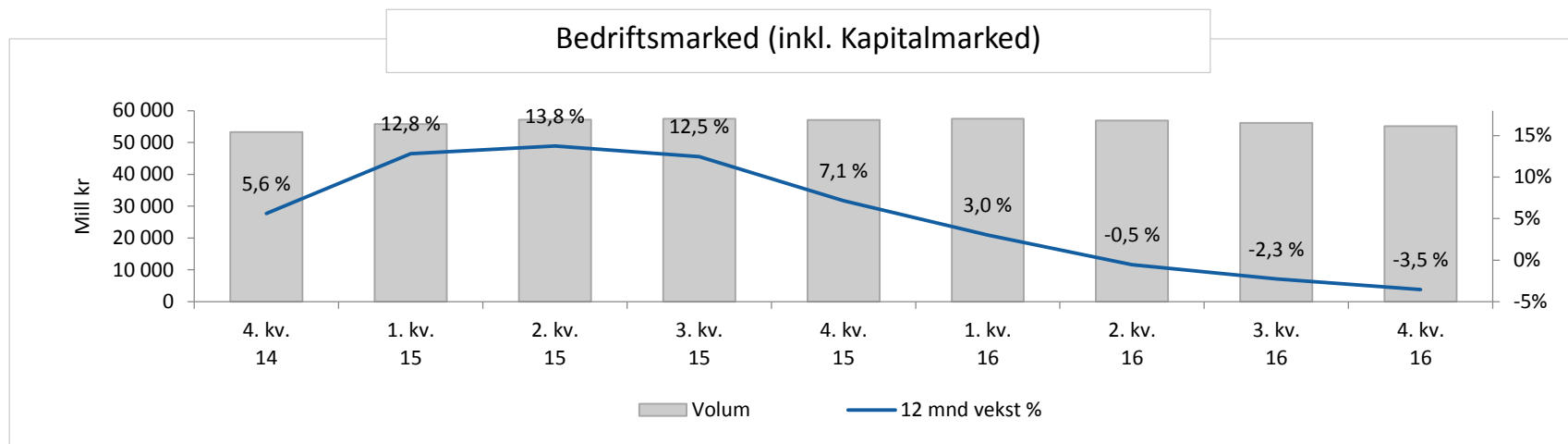
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer

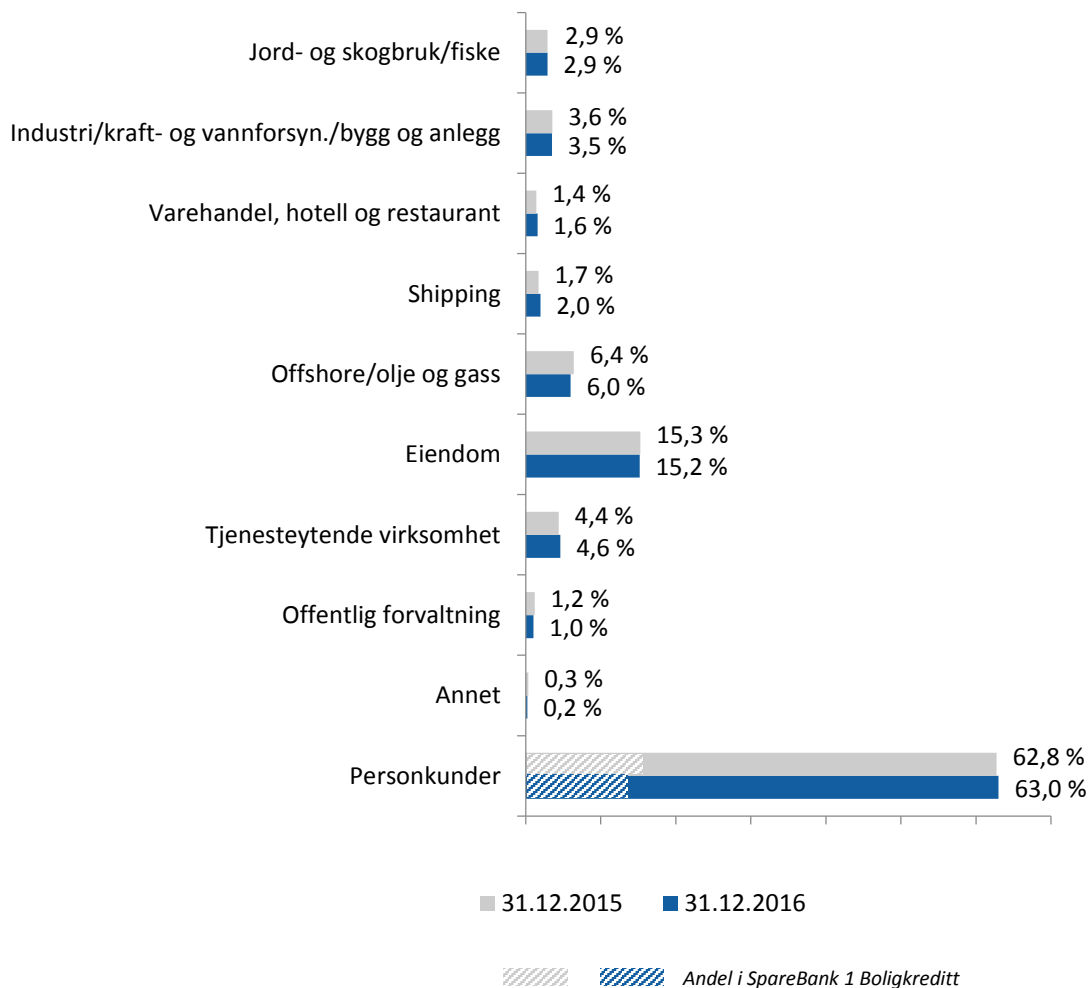


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 31.12.2016

- *Brutto utlån (inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) er redusert til 182,3 mrd kr fra 183,9 mrd kr i 2015.*
- *12 måneders utlånsvekst på -0,9 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 63,0 % av totale utlån, hvorav 13,2 % er i SpareBank 1 Boligkreditt.*

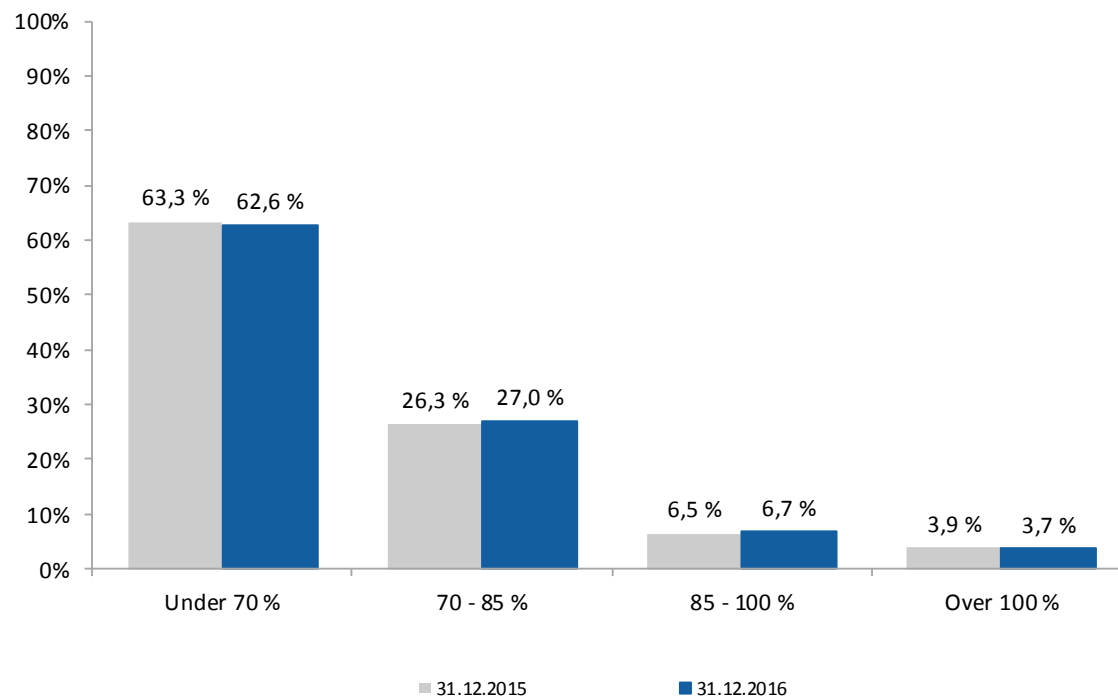


Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.*
- *89,6 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*
- *Markedsverdiene på bolig i SpareBank 1 SR-Banks markedsområde er svakt fallende. Dette medfører at andelen utlån innenfor 70 % av vurderte sikkerhetsverdier er noe redusert fra 4. kvartal 2015.*

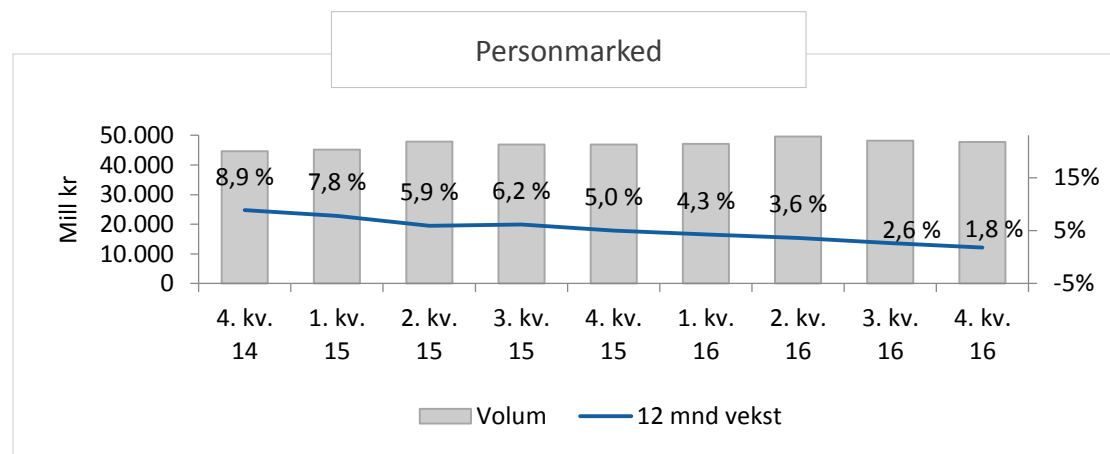
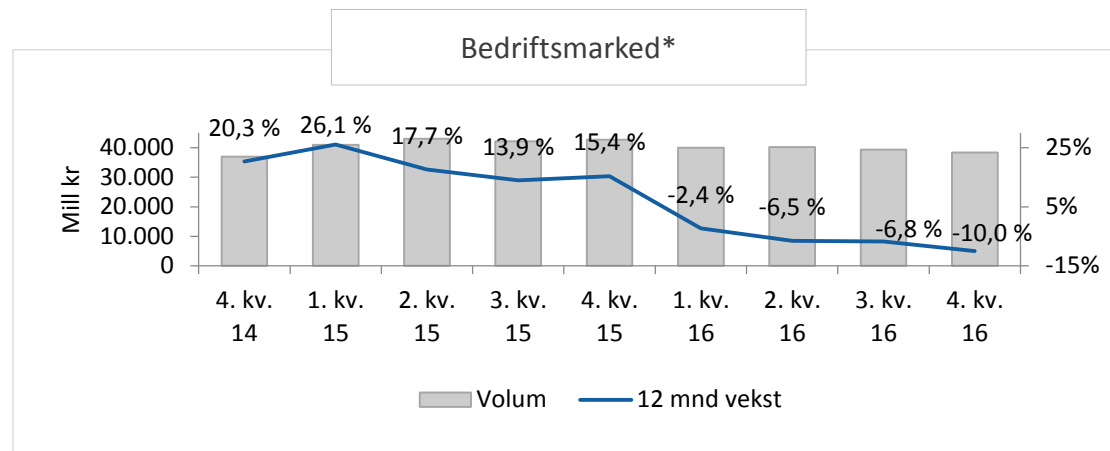


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet blitt redusert med 3,5 mrd kr til 85,9 mrd kr.
 - Tilsvarende en reduksjon i perioden på -3,9 %.
- Lavere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av at større innskudd fra institusjonelle kunder, holdt som en del av likviditetsporteføljen, har blitt erstattet av andre instrumenter for å sikre konsernets likviditet.



Netto provisjons- og andre inntekter

| | 31.12 | 31.12 | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. |
|---|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <i>Beløp i mill kr</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Betalingsformidling | 252 | 236 | 60 | 75 | 63 | 54 | 56 |
| Sparing/plassering | 185 | 190 | 45 | 45 | 44 | 51 | 48 |
| Forsikring | 198 | 190 | 50 | 48 | 50 | 50 | 48 |
| Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 | 348 | 383 | 85 | 87 | 107 | 69 | 82 |
| Garantiprovisjon | 114 | 129 | 31 | 24 | 31 | 28 | 34 |
| Tilrettelegging/kundehonorar | 101 | 85 | 33 | 14 | 24 | 30 | 27 |
| Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR* | 81 | 35 | 18 | 16 | 24 | 23 | 10 |
| Øvrige | 15 | 26 | 3 | 3 | 3 | 6 | 14 |
| Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt | 1.294 | 1.274 | 325 | 312 | 346 | 311 | 319 |
| Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt | 149 | 258 | 30 | 35 | 43 | 41 | 53 |
| Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt | 1.443 | 1.532 | 355 | 347 | 389 | 352 | 372 |

Netto inntekter fra finansielle investeringer

| | 31.12 | 31.12 | 4.kv | 3.kv | 2.kv | 1.kv | 4.kv |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| <i>Beløp i mill kr</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Utbytte* | 110 | 17 | 5 | 0 | 97 | 8 | 1 |
| Inntekter av eierinteresser | 384 | 422 | 78 | 90 | 112 | 104 | 110 |
| Kursgevinst/tap verdipapir | 53 | -224 | 50 | 105 | -36 | -66 | -87 |
| - herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis | 51 | -40 | 42 | 63 | -33 | -21 | -34 |
| - herav kursendring sertifikat og obligasjoner | -156 | -275 | -44 | -21 | -38 | -53 | -80 |
| - herav derivater; sertifikater og obligasjoner | 158 | 91 | 52 | 63 | 35 | 8 | 27 |
| Kursgevinst/tap valuta/renter | 107 | 89 | 6 | 36 | 32 | 33 | -37 |
| - herav kursgevinst kunde- og egenhandel | 137 | 104 | 39 | 40 | 32 | 26 | 25 |
| - herav verdiendring basiswappspread | -15 | 88 | -16 | -11 | -1 | 13 | 6 |
| - herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA | 2 | -66 | 1 | 1 | -1 | 1 | -66 |
| - herav øvrige IFRS-effekter | -17 | -37 | -18 | 6 | 2 | -7 | -2 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 654 | 304 | 139 | 231 | 205 | 79 | -13 |

*Inkluderer 94 mill kr for mottatt kontantvederlag i 2. kvartal 2016 vedrørende salg av Visa Europe Ltd til Visa Inc.

Resultat datterselskaper

| <i>Beløp i mill kr</i> | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---|----------|----------|
| EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS | | |
| Antall omsetninger | 6.042 | 6.551 |
| Resultat før skatt | 16 | 30 |
| SpareBank 1 SR-Finans AS | | |
| Forvaltningskapital, mrd kr | 7 | 7 |
| Resultat før skatt | 84 | 150 |
| SR-Forvaltning AS | | |
| Kapital til forvaltning, mrd kr | 10 | 9 |
| Resultat før skatt | 28 | 36 |
| SR-Investering AS | | |
| Resultat før skatt | -1 | -24 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS | | |
| Resultat før skatt* | 2 | 1 |
| SR-Boligkreditt AS | | |
| Resultat før skatt** | 113 | 39 |
| Øvrige | | |
| Resultat før skatt | -1 | -11 |
| Sum datterselskap | | |
| Resultat før skatt | 241 | 221 |

*SpareBank 1 Regnskapshuset SR ble etablert i 1. kvartal 2015. Det er i 2016 gjennomført ett oppkjøp av Regnskap Partner Bergen AS som ble overtatt med virkning fra 1. januar 2017. I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,6 mill kr (0,8 mill kr i 2015).

** SR-Boligkreditt AS ble etablert i 2. kvartal 2015.

Resultatandel tilknyttede selskaper

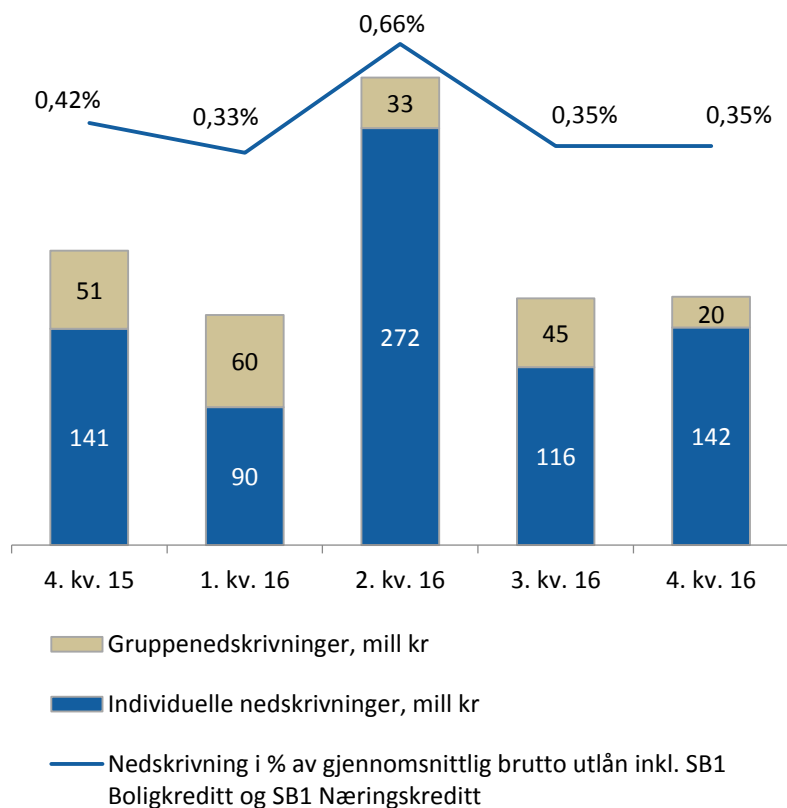
| <i>Beløp i mill kr</i> | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|----------|----------|
| SpareBank 1 Gruppen AS | | |
| <i>Eierandel</i> | 19,5 % | 19,5 % |
| Resultat etter skatt | 312 | 251 |
| Korrigert resultatbidrag foregående år | 6 | 0 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | | |
| <i>Eierandel</i> | 13,9 % | 16,7 % |
| Resultat etter skatt | -18 | 91 |
| Korrigert resultatbidrag foregående år | 4 | 0 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | | |
| <i>Eierandel</i> | 21,9 % | 26,8 % |
| Resultat etter skatt | 22 | 24 |
| BN Bank ASA | | |
| <i>Eierandel</i> | 23,5 % | 23,5 % |
| Resultat etter skatt | 61 | 29 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | | |
| <i>Eierandel</i> | 17,9 % | 18,1 % |
| Resultat etter skatt | 23 | 20 |
| SpareBank 1 Mobilbetaling AS | | |
| <i>Eierandel</i> | 19,7 % | |
| Resultat etter skatt | -27 | |
| Korrigert resultatbidrag foregående år | -2 | |
| Øvrige | | |
| Resultat etter skatt | 3 | 7 |
| Sum tilknyttede selskap | | |
| Resultat etter skatt | 384 | 422 |

Driftskostnader

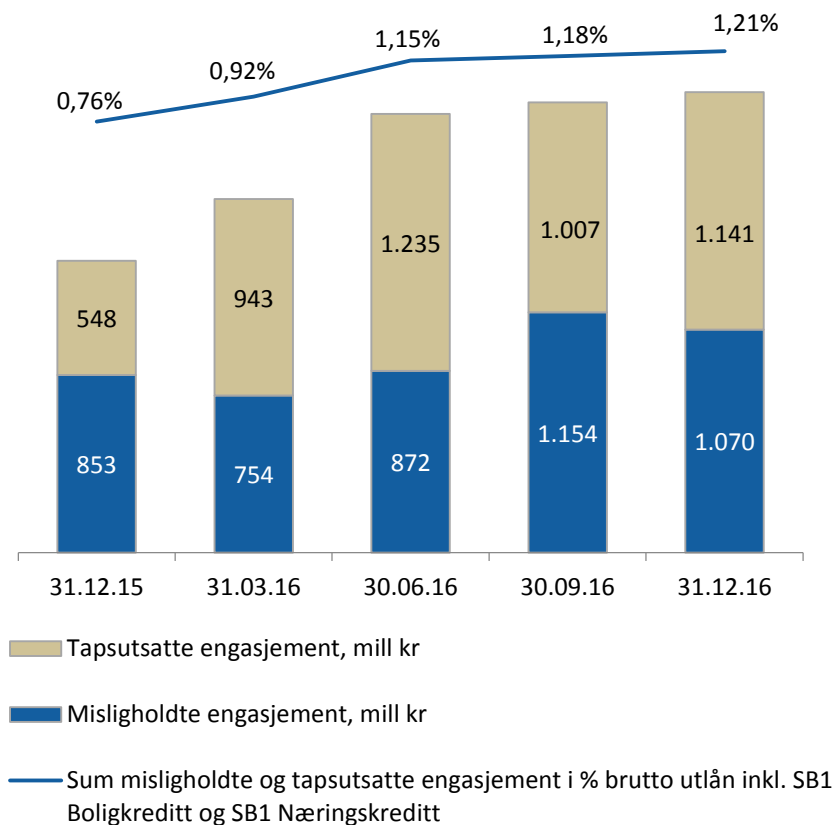
| | 31.12 | 31.12 | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. |
|---|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Mill kr</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Personalkostnader | 1.166 | 1.143 | 293 | 282 | 296 | 295 | 255 |
| Omstillings- og engangskostnader, pensjoner | 0 | -198 | 0 | 0 | 0 | 0 | -141 |
| Sum personalkostnader* | 1.166 | 945 | 293 | 282 | 296 | 295 | 114 |
| IT kostnader | 321 | 301 | 87 | 83 | 78 | 73 | 86 |
| Markedsføring | 74 | 90 | 23 | 17 | 20 | 14 | 19 |
| Øvrige administrasjonskostnader | 69 | 89 | 23 | 15 | 16 | 15 | 20 |
| Sum administrasjonskostnader | 464 | 480 | 133 | 115 | 114 | 102 | 125 |
| Avskrivninger | 81 | 85 | 24 | 20 | 19 | 18 | 23 |
| Driftskostnader faste eiendommer | 35 | 41 | 9 | 9 | 8 | 9 | 12 |
| Øvrige driftskostnader | 286 | 312 | 81 | 60 | 77 | 68 | 94 |
| Sum andre driftskostnader | 402 | 438 | 114 | 89 | 104 | 95 | 129 |
| Totale driftskostnader | 2.032 | 1.863 | 540 | 486 | 514 | 492 | 368 |

Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



Misligholdte og tapsutsatte engasjement

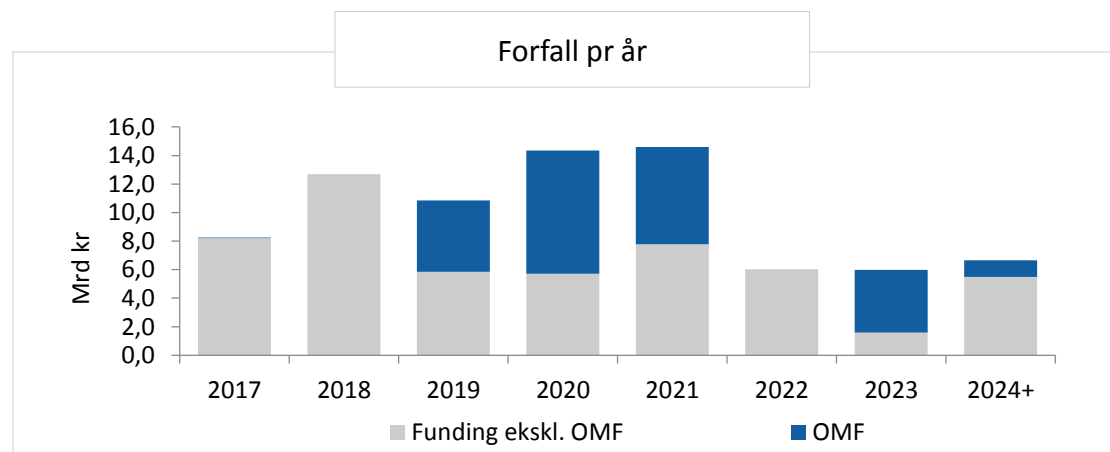
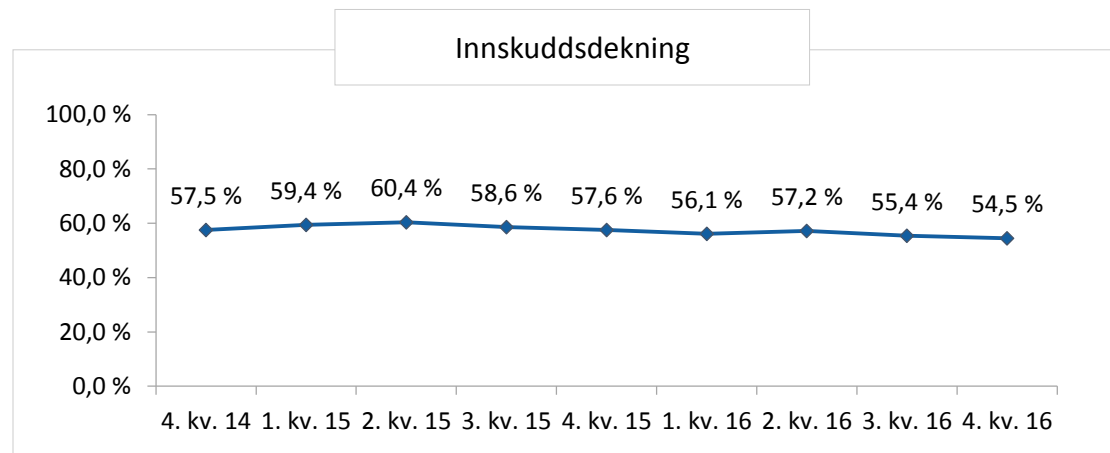


Nedskrivning på utlån og garantier

| | 31.12 | 31.12 | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. |
|---|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Bedriftskunder | 580 | 265 | 131 | 109 | 258 | 82 | 145 |
| Personkunder | 40 | 15 | 11 | 7 | 14 | 8 | -4 |
| Endring i gruppevise nedskrivninger | 158 | 140 | 20 | 45 | 33 | 60 | 51 |
| Sum kostnadsførte nedskrivninger | 778 | 420 | 162 | 161 | 305 | 150 | 192 |
| | 31.12 | 31.12 | 31.12 | 30.09 | 30.06 | 31.03 | 31.12 |
| <i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i> | 16 | 15 | 16 | 16 | 16 | 16 | 15 |
| Bedriftskunder | 530 | 249 | 530 | 475 | 446 | 304 | 249 |
| Personkunder | 60 | 66 | 60 | 69 | 68 | 69 | 66 |
| Gruppevise nedskrivninger | 676 | 518 | 676 | 656 | 612 | 578 | 518 |
| Sum balanseførte nedskrivninger | 1.266 | 833 | 1.266 | 1.200 | 1.126 | 951 | 833 |

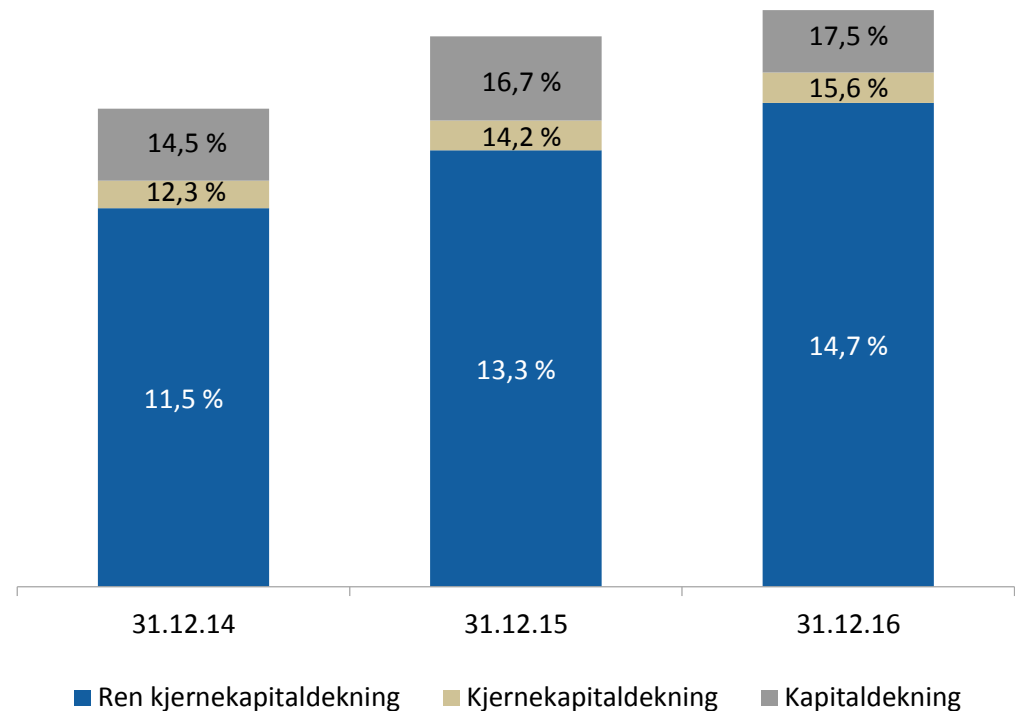
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Veldiversifisert funding.*
- *Økt senior og OMF finansiering siste årene.*
 - *Euro-benchmarks med forfall i hvert av årene 2017- 2021.*
 - *5 utestående euro OMF Level 1B gjennom SR-Boligkreditt.*
- *Likviditetsindikator 1* er 113,9 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet.*
 - *Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 7,4 mrd kr.*
 - *Likviditetsbuffer på 24,7 mrd kr som dekker normal drift i 25 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 14,8 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.*



Styrket kapitaldekning

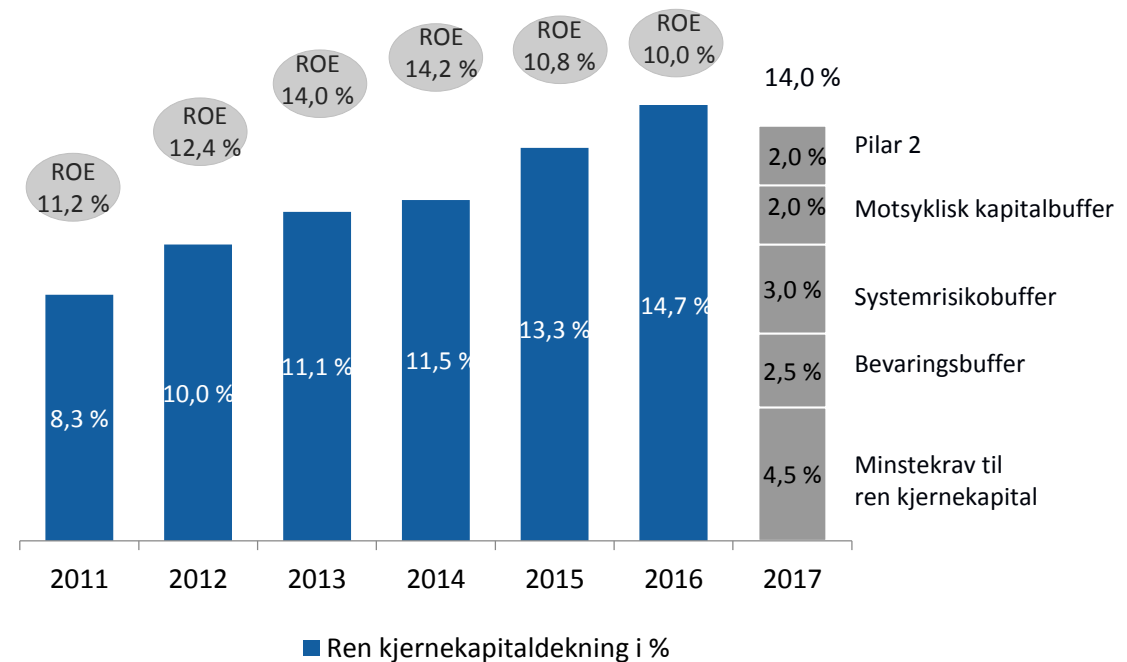
- *SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 31.12.2016.*
- *SpareBank 1 SR-Bank fikk i 2015 IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporføljen.*
- *Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.*
 - *I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.*
- *Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,3 % pr 31.12.2016, og over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.*



På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning ikke utgjøre mindre enn 80 % av tilsvarende størrelse beregnet etter Basel I-reglene.

Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt kapitaloppbygging.
- Motsyklisk kapitalbuffer er 1,5 % ved utgangen av 2016, og vil øke til 2 % pr 31. desember 2017.
- Pilar 2 - kravet for SpareBank 1 SR-Bank er fastsatt til 2 %.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- For å møte myndighetenes og markedets krav til soliditet vil bankens mål for ren kjernekapital være 15,0 % i 2017. Målet nås gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd.



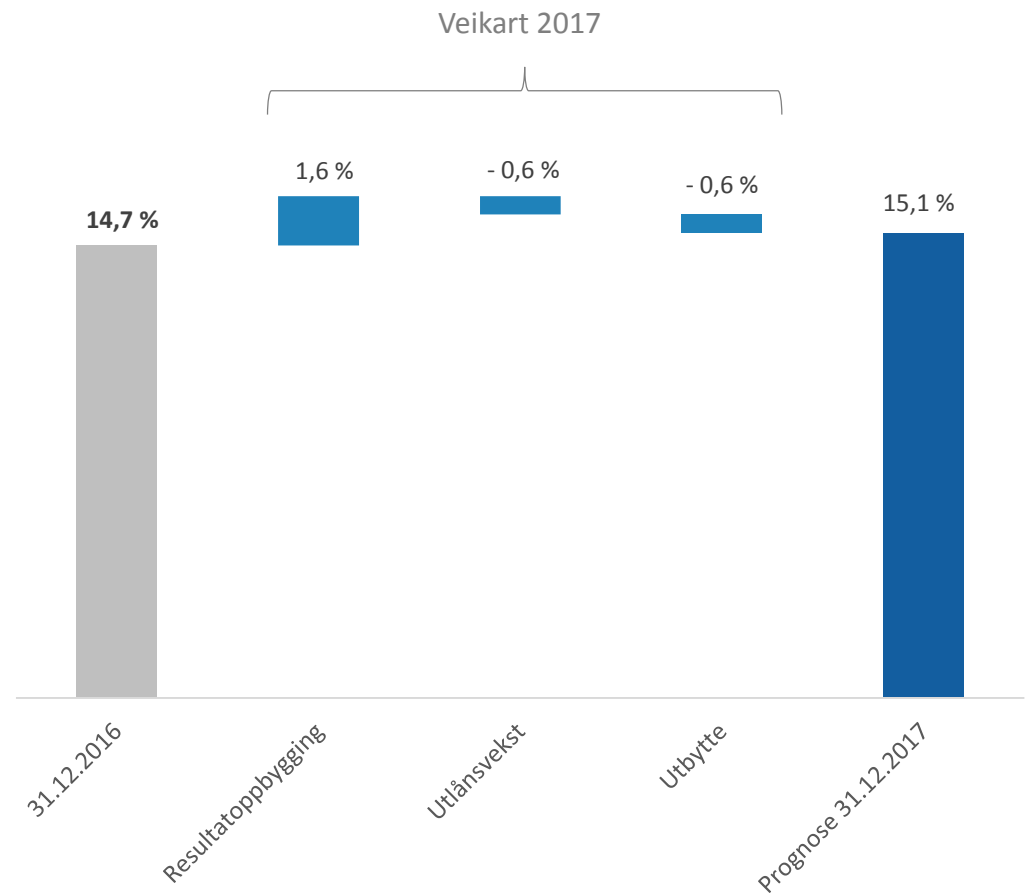
Kapitaloppbygging – Godt rustet til å nå fremtidige kapitalkrav

Styrket kjernekapital i 2016

- God lønnsomhet
- Lav vekst
- Kapitaleffektivisering
- Moderat utbytte

Veikart 2017

- God lønnsomhet: Forventning om 10 % egenkapitalavkastning
- Utlånsvekst på mellom 3 % og 4 %
- God utbytteevne, >35 % i 2017



Utsikter

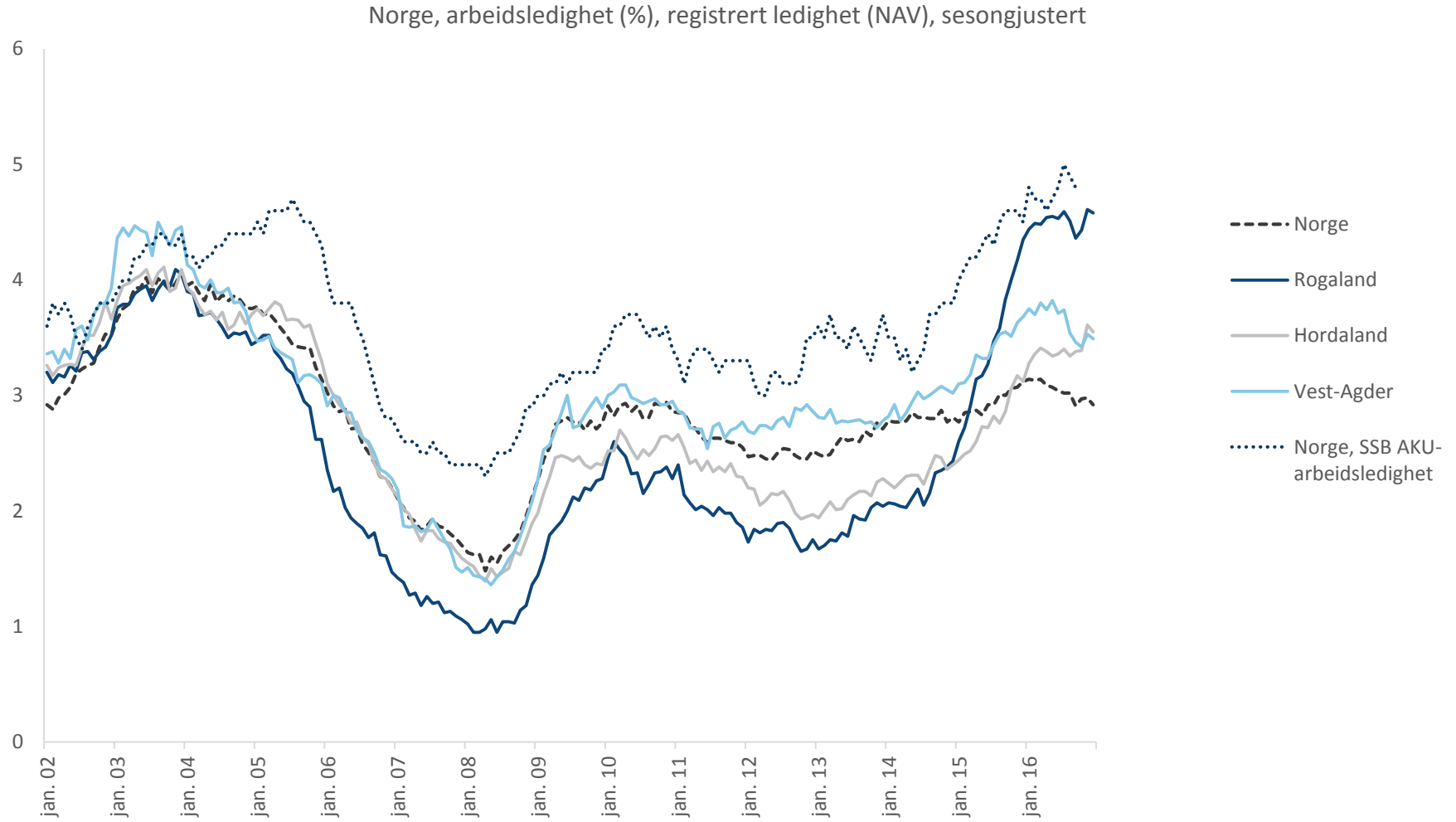
- Store infrastrukturprosjekter bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og det forventes moderat arbeidsledighet.
- Forventningene knyttet til den fremtidige markedsutviklingen er noe bedret i løpet av det siste året, men det er fremdeles noe usikkerhet knyttet til utviklingen i konsernets markedsområde.
- Fra et rekordhøyt nivå er oljeinvesteringene redusert med omlag 16 % i 2016 og forventes å bli redusert videre med om lag 10 % i 2017.
- Usikkerhet om den økonomiske utviklingen vil gi en avdempet låneetterspørsel, mens lave renter virker i motsatt retning. Det forventes moderat låneetterspørsel, stabil boligprisutvikling og fortsatt konkurranse om nye boliglånskunder.
- Vedvarende lav oljepris kan gi negative ringvirkninger til bygg- og anleggsektoren og varehandelen i regionen.
- SpareBank 1 SR-Bank forventer å foreta nedskrivninger på utlån på 600 - 800 mill kr i 2017.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell og kapitaloptimalisering av balansen gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft og normalisert utbytte fra 2018.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming blant annet med investeringer i ny teknologi og satsing på regnskapstjenester og rådgivning

”

VEDLEGG

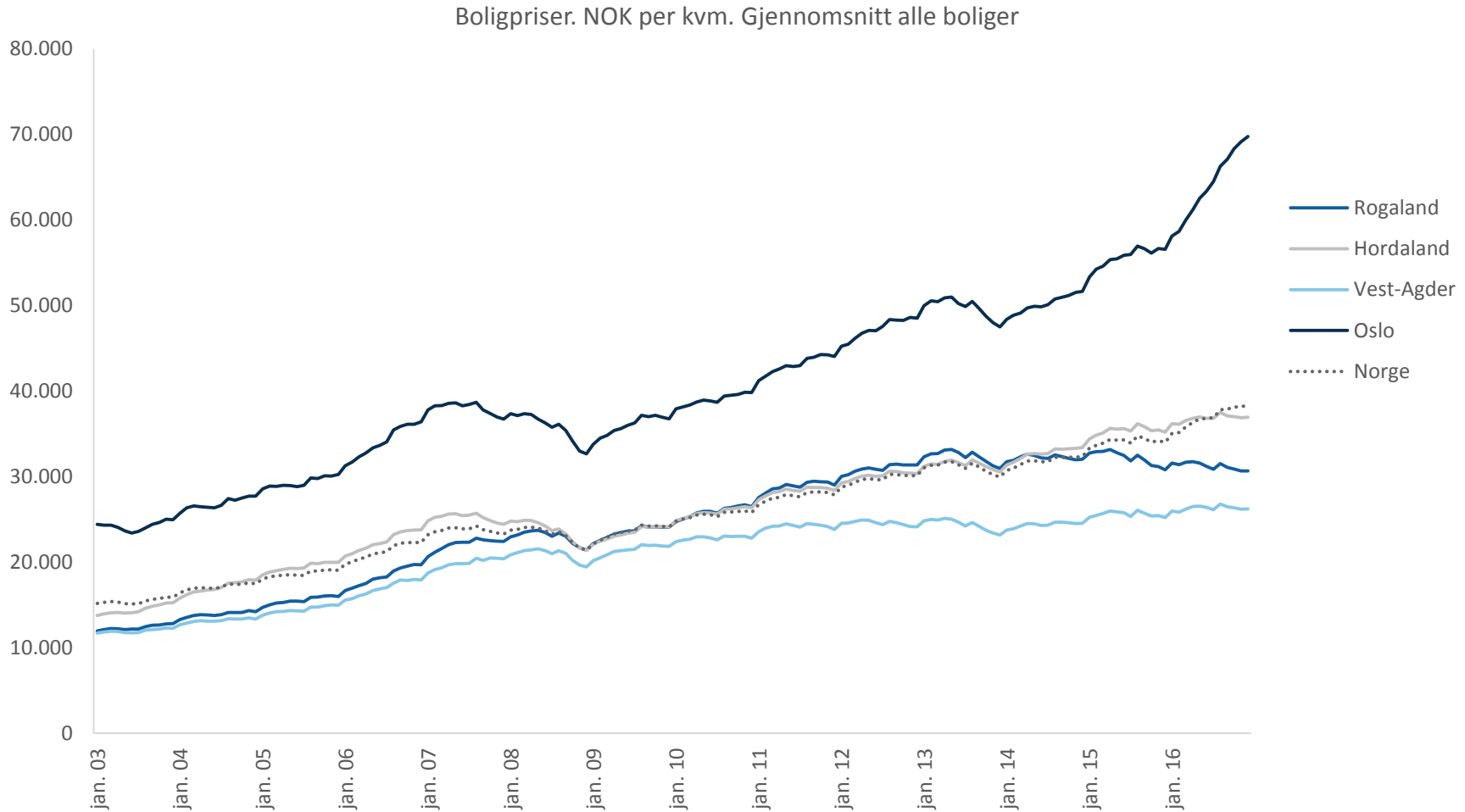
Arbeidsledigheten har stabilisert seg

Rogaland har fortsatt noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet



Kilde: NAV og SSB

Boligprisene i Norge øker. Utflating i Rogaland

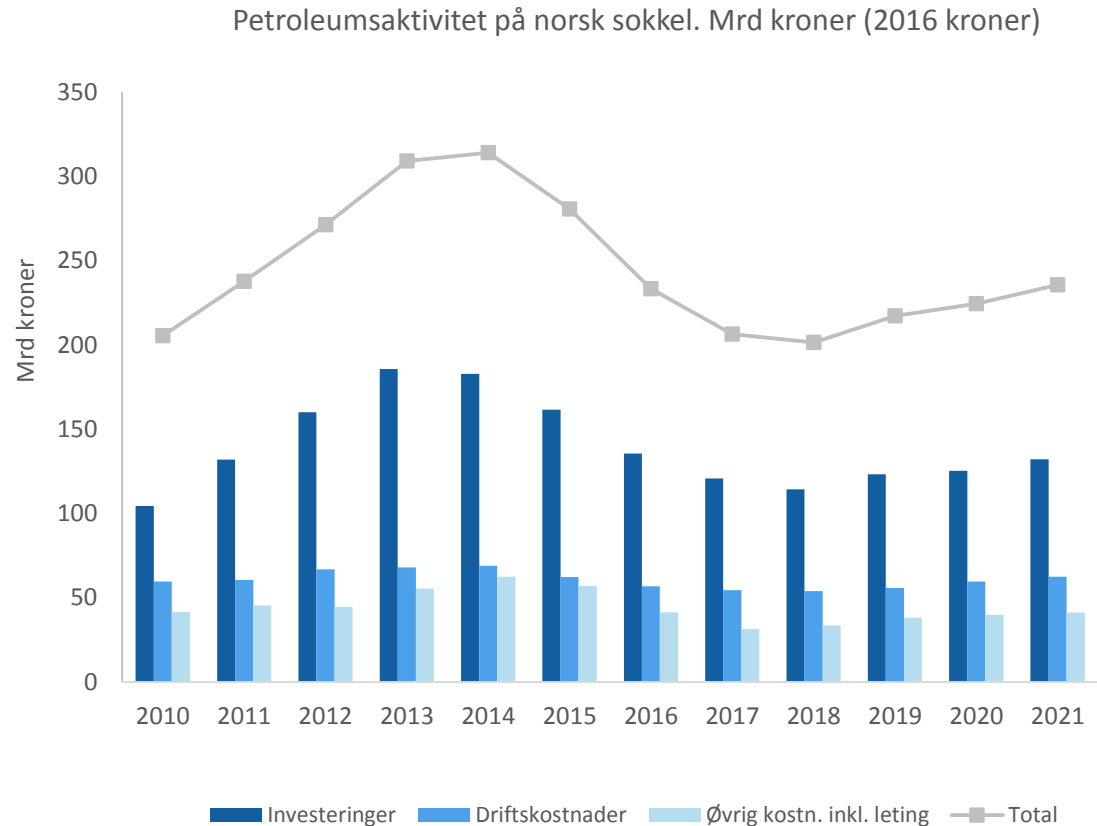


Kilde: Finn.no, Eiendom Norge og Eiendomsverdi

Nedgangen i petroleumsaktiviteten avtar

Markert nedgang i 2015 og 2016. Nedgangen avtar i 2017

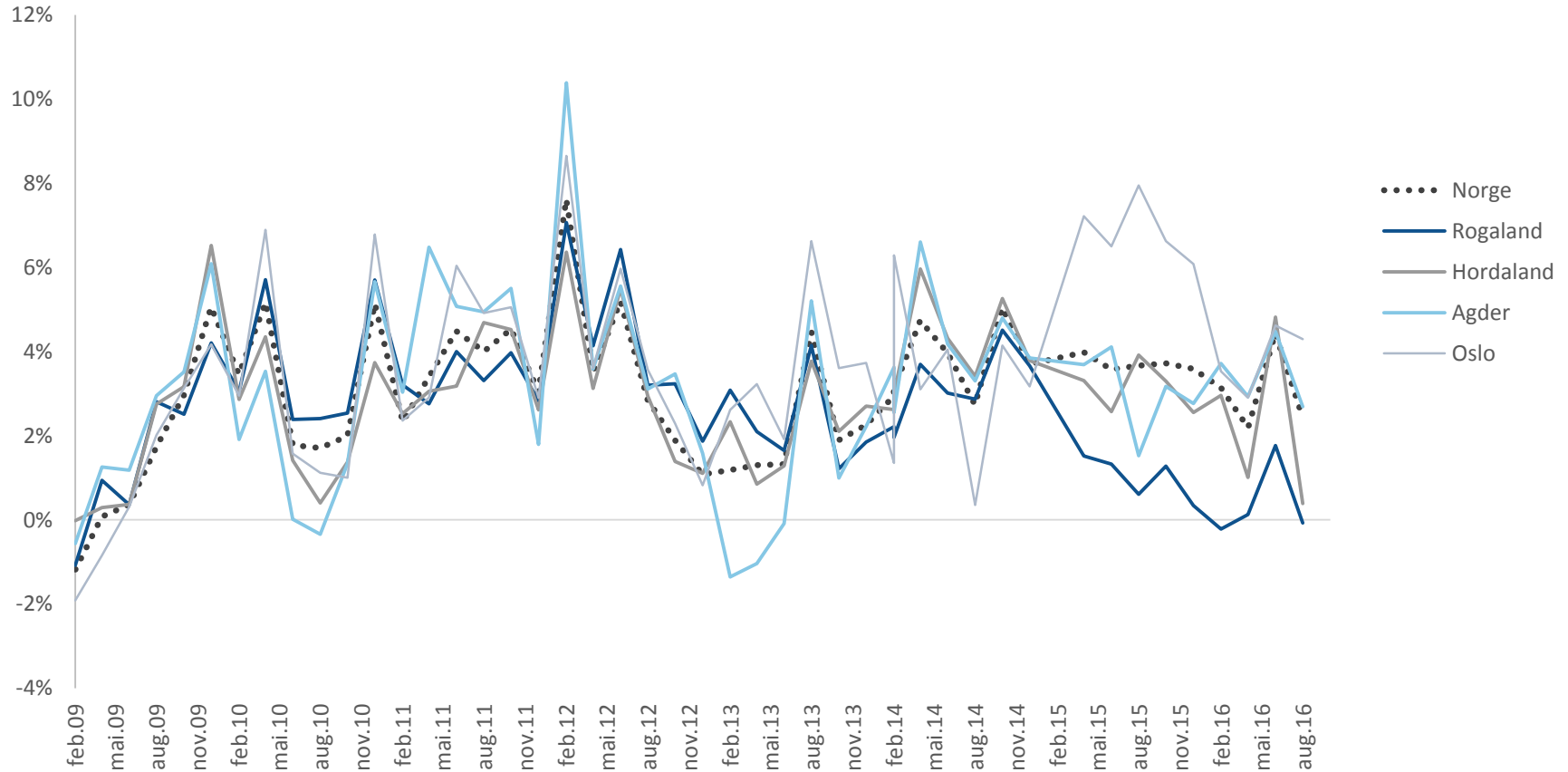
- *Petroleumsaktiviteten falt i 2015 og 2016 etter å ha nådd rekordnivåer i 2014. Samlet aktivitet har falt med nær 30% fra 2014 til 2016. Det har vært størst nedgang i investeringer.*
- *Oljedirektoratet venter nedgang i samlet aktivitet på omkring 10% i 2017 og deretter utflating og noe oppgang.*
- *Driftskostnadene, som er viktige for regionen, er mer stabile enn investerings- og leteaktiviteten.*



Varehandelen øker i Norge

I Rogaland er nivået nær uendret det siste året

Detaljhandel (eks. motorvogner), årlig endring fra samme 2-mnd periode året før



Kilde: SSB

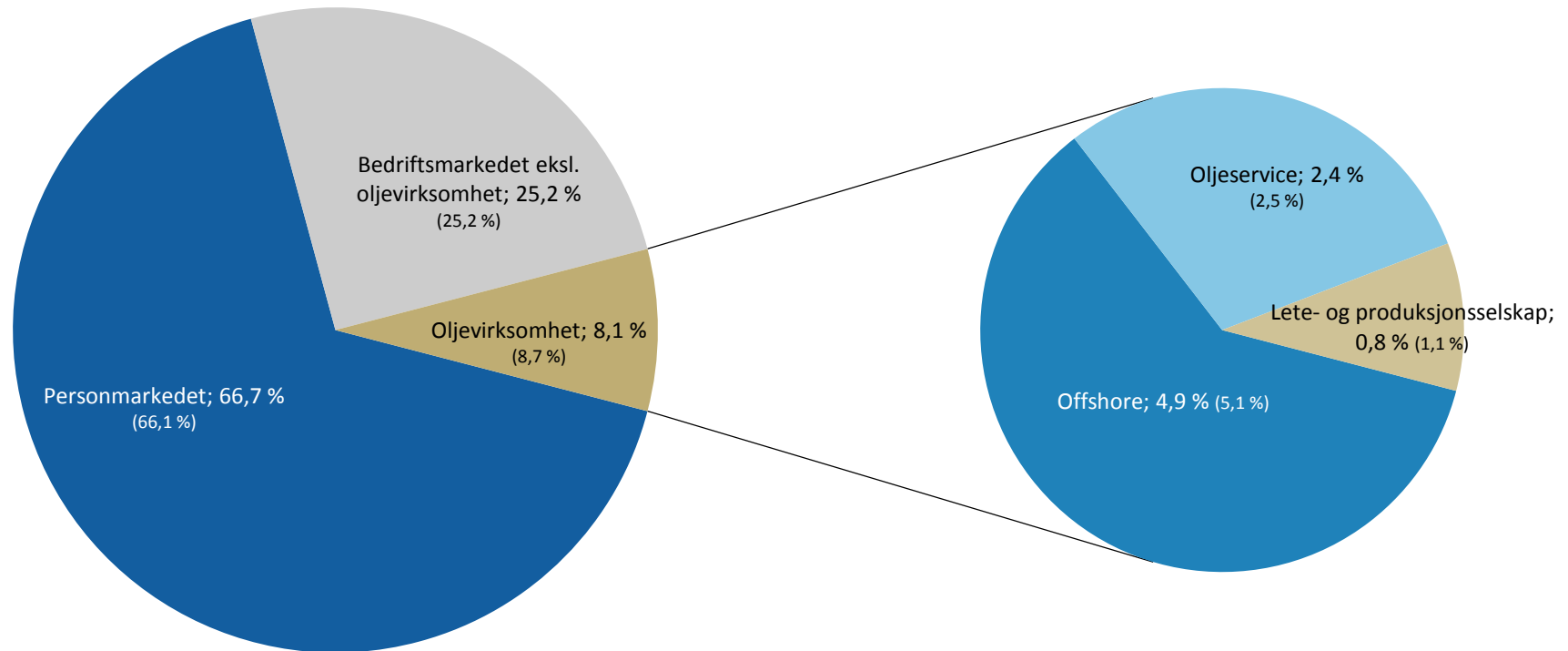
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

- Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko
 - SpareBank 1 SR-Bank bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer, prosesser og kompetanse i tråd med ledende internasjonal praksis
- Konsernets primære markedsområde er Rogaland, Agder og Hordaland
 - Finansiering utenfor dette markedsområdet har basis i kunder som er hjemmehørende i konsernets markedsområde
- Konsernet setter klare krav til utlånsvirksomheten i bedriftsmarkedet
 - Virksomheten som finansieres skal ha et langsiktig perspektiv
 - Konsernet skal ha god kjennskap til eiere og ledelse i bedriften
 - Ved all finansiering legges det avgjørende vekt på kundens gjeldsbetjeningsevne, og manglende gjeldsbetjeningsevne skal ikke kompenseres gjennom høyere sikkerhetsstillelse
 - Finansiering knyttet til shipping og offshore (herunder vesentlige deler av oljerelatert virksomhet) håndteres av sentralt kompetansemiljø
- Konsernet setter konkrete begrensninger på engasjementsstørrelse og krav til bransjedi-versifisering
 - Maksimal samlet eksponering mot en enkelt kunde skal være vesentlig lavere enn de regulatoriske kravene
 - Maksimal usikret eksponering mot en enkelt kunde skal ikke være større enn at et potensielt tap kan absorberes uten at konsernets finansielle stilling påvirkes i vesentlig grad
 - Det settes krav til en diversifisert portefølje. Eksponering mot enkeltbransjer er underlagt konkrete begrensninger
- Konsernet setter særskilte krav til all eiendomsfinansiering
 - Det settes krav til egenfinansiering ved alle typer eiendomsfinansiering – både knyttet til boligeiendom og næringsseiendom
 - Ved finansiering av boligutbyggingsprosjekter settes det også krav til forhåndssalg
 - Ved finansiering av næringsseiendom settes det i tillegg krav som begrenser forholdet mellom utlånets størrelse og leieinntekter

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje 8,1 % (8,7 %) av total EAD er relatert til oljevirksomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 200,1 (202,5) mrd. kr EAD pr 31.12.2016

16,2 (17,6) mrd kr EAD er relatert til oljevirksomhet



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015

Oljeservice - samlet 4,8 mrd kr (5,0 mrd kr pr 31.12.2015)

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,5 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 0,9 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,9 %

Felt i drift og driftsboring

- EAD 2,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,3 %

Landanlegg

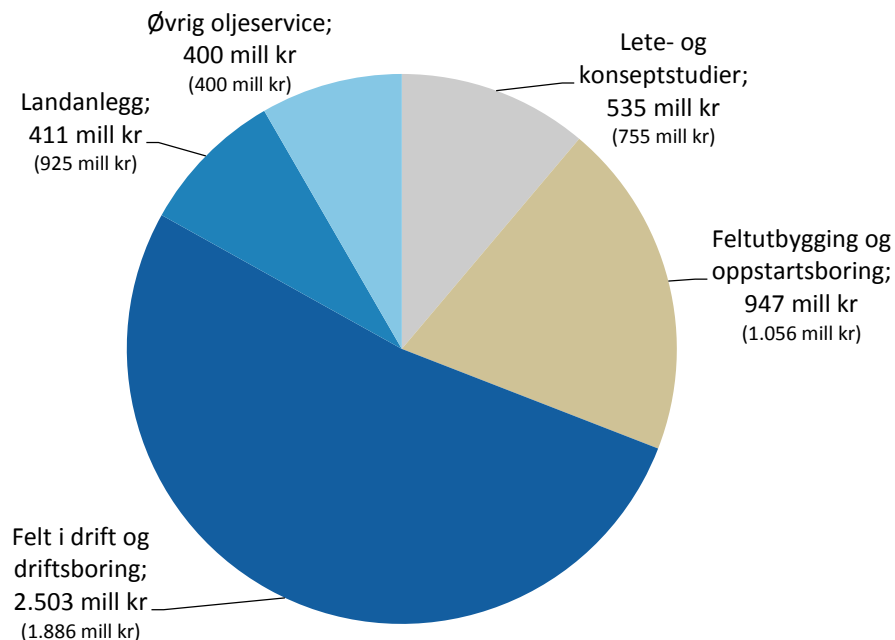
- EAD 0,4 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,5 %

Øvrig oljeservice

- EAD 0,4 mrd kr

Oljeservice

- EAD 4,8 mrd kr, 2,4 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Oljeservice - porteføljen er 2,2 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigvelser



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015

Olje og gass - samlet 1,6 mrd kr (2,2 mrd kr pr 31.12.2015)

Letefinansiering

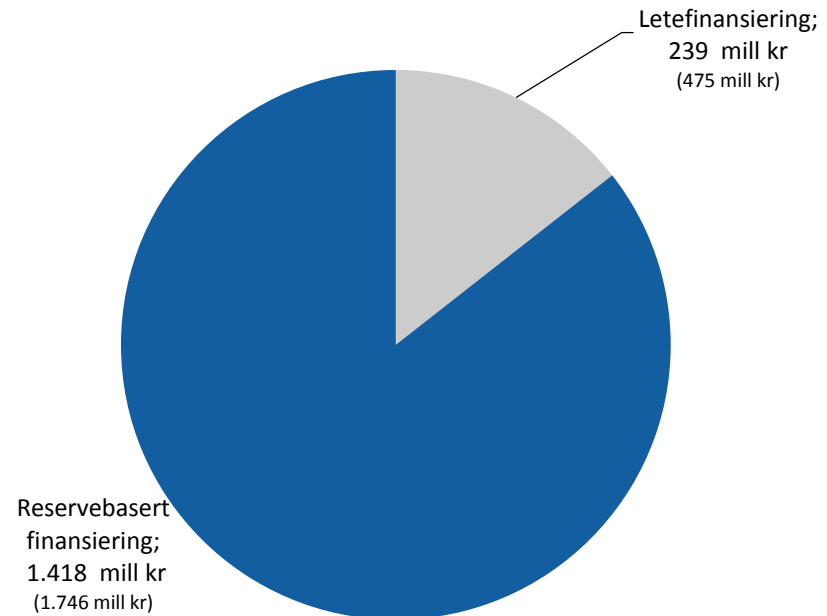
- EAD 0,2 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,8 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisrisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 1,4 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,3 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrunnet justeres halvårlig basert på en gjennomgang av samtlige forutsetninger

Lete- og produksjonsselskap

- EAD 1,6 mrd kr, 0,8 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 2,9 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015

Offshore - samlet 9,8 mrd kr (10,4 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

- EAD 6,9 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,0 %, vektet snittalder 8,8 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 53 % og 31 %, gjennomsnittlig vektet LTV 84 %, 98 skip

Rigg

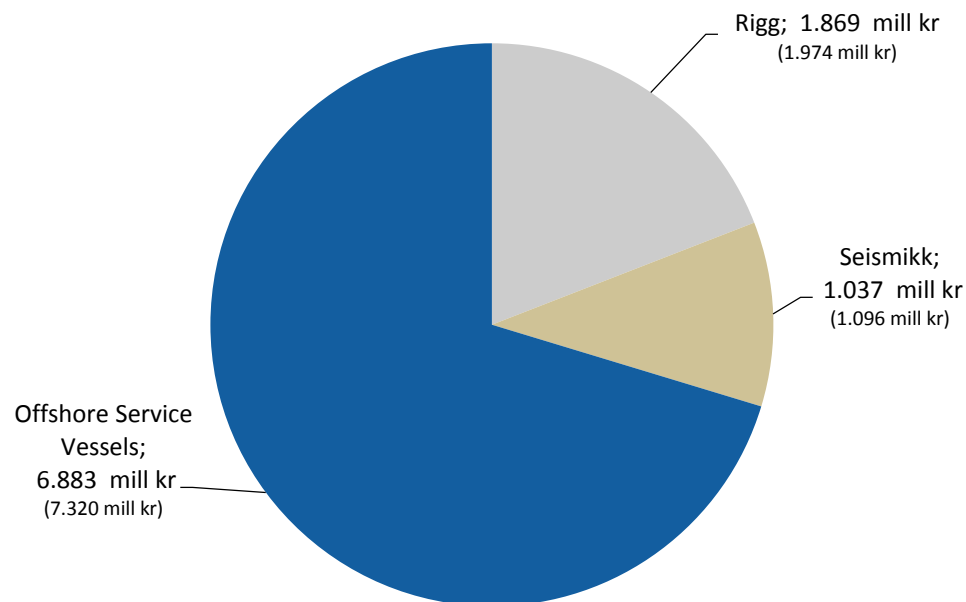
- EAD 1,9 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,7 %, vektet snittalder 9,7 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 60 % og 40 %, gjennomsnittlig vektet LTV 81 %, 17 rigger

Seismikk

- EAD 1,0 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %, vektet snittalder 13,3 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 68 % og 60 %, gjennomsnittlig vektet LTV 112 %, 7 skip
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 9,8 mrd kr, 4,9 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 1,9 %
- Eksposering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default

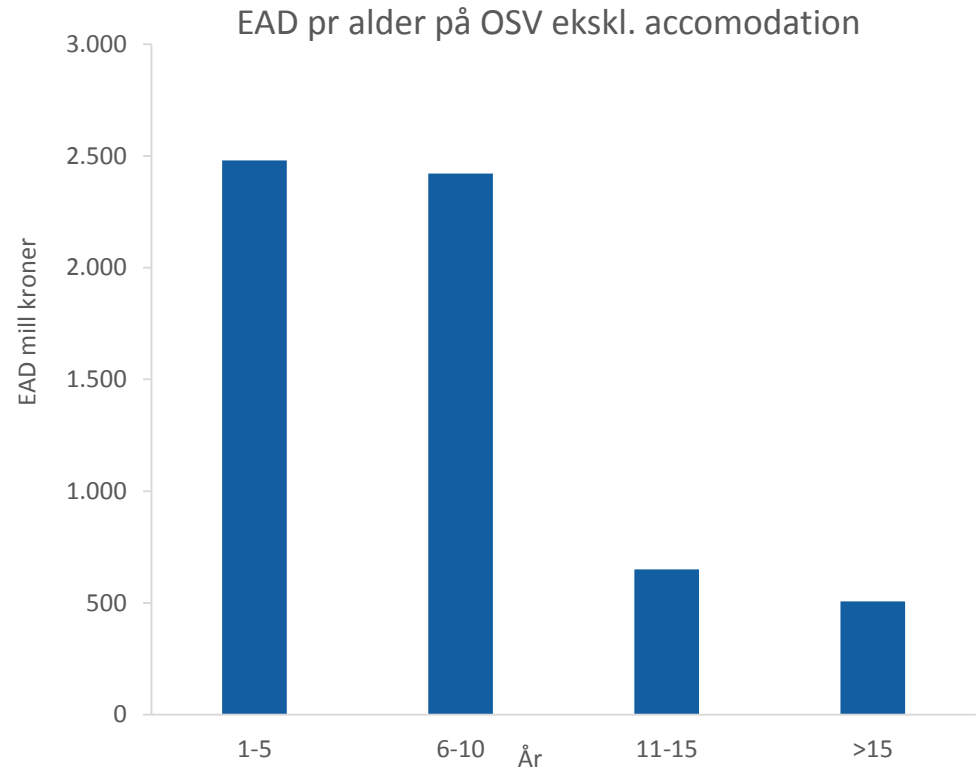
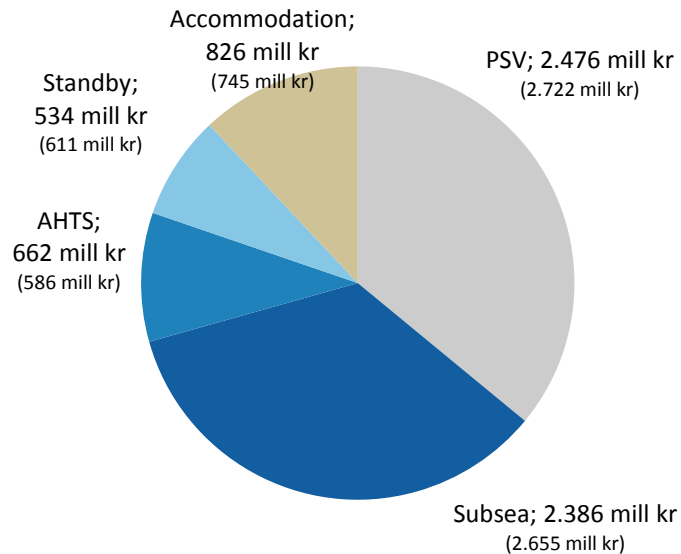
Tall i parentes er pr 31.12.2015

LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 30.06.2016

Offshore Service Vessels - samlet 6,9 mrd kr (7,3 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

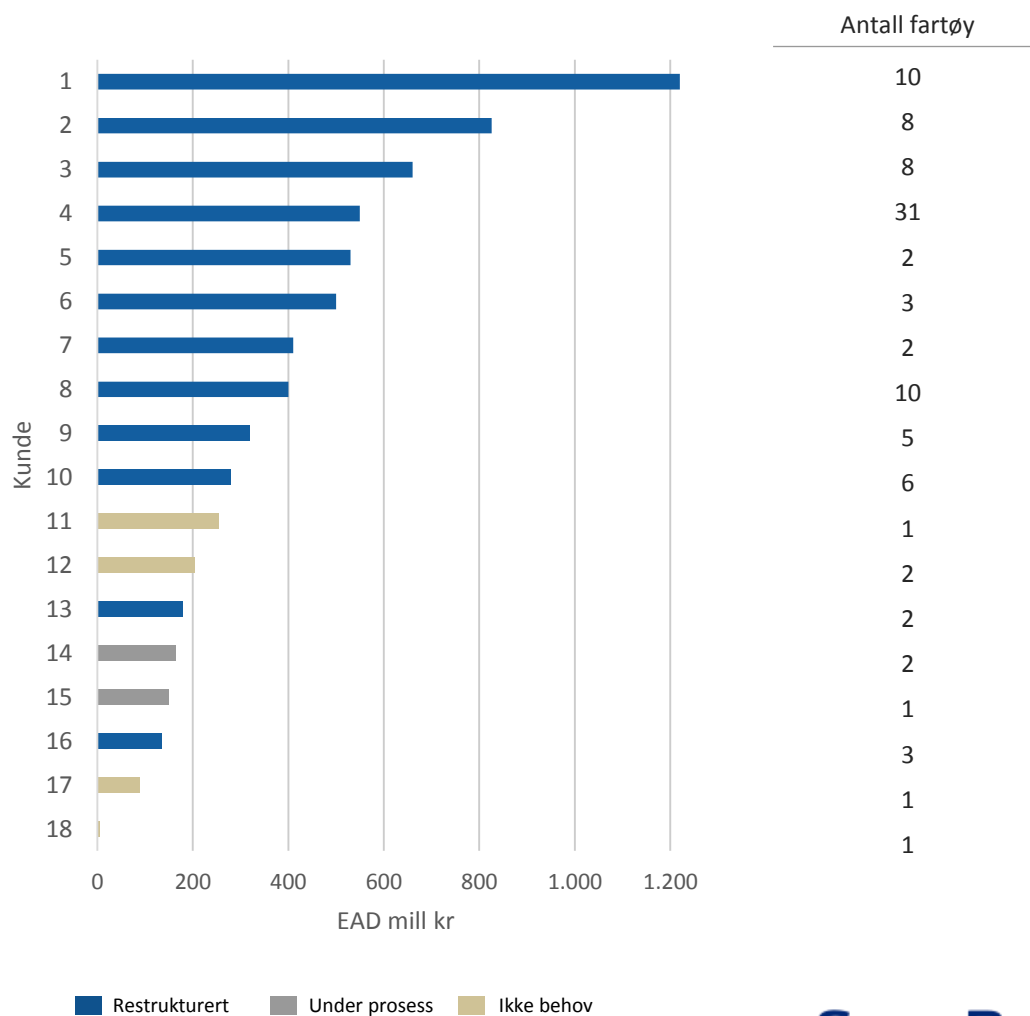
- Overvekt av kunder med lang historikk som låntaker i banken
- Overvekt av børsnoterte- eller familieeide selskaper
- Svært høy andel industrielt fokuserte selskaper, kun et fåtall med finansielt orienterte eiere



Tall i parentes er pr 31.12.2015

Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

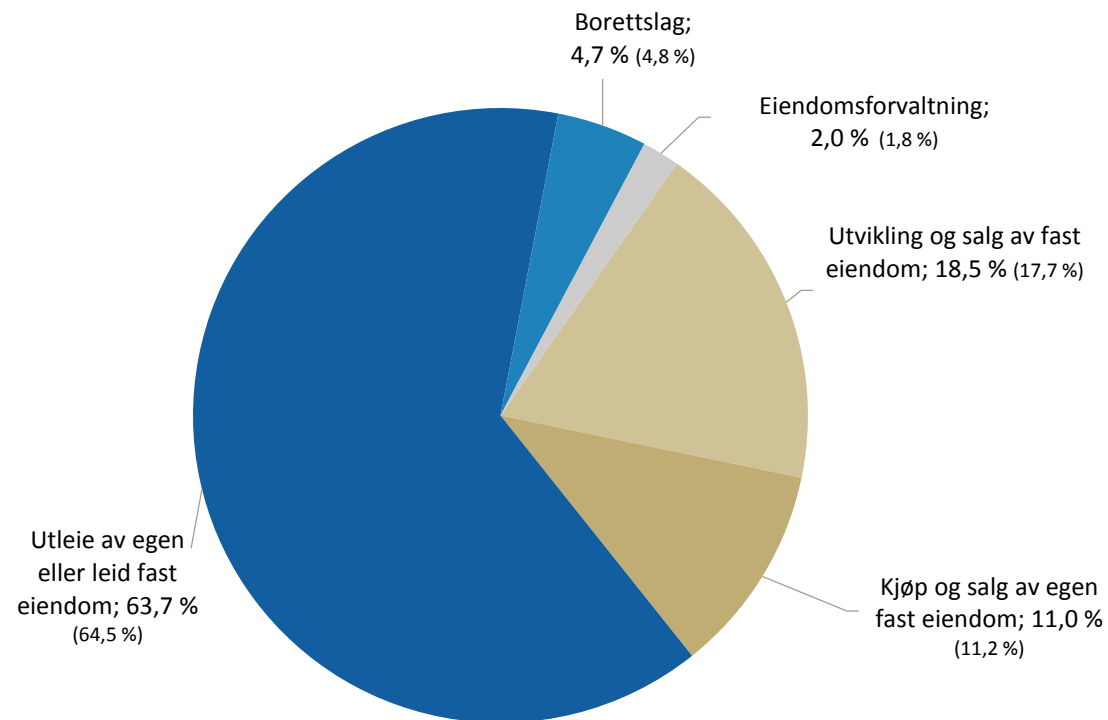
- *Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement på om lag 1,2 mrd kroner, resterende lavere enn 850 mill kroner.*
- *Sum EAD for porteføljen er 6,9 mrd kr hvorav;*
 - *6,0 mrd kr består av 12 engasjementer som er restrukturert*
 - *0,3 mrd kr består av 2 engasjementer som er under prosess*
 - *0,6 mrd kr består av 4 engasjementer som ikke har behov*
- *Finansiering av 98 skip, alle med 1. prioritets pant.*



Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 27,3 mrd kr, 15 % av konsernets totale utlån.
- Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB

Tall i parentes er pr 31.12.2015

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked
Antall årsverk: 28

Personmarked
Antall årsverk : 469

Bedriftsmarked
Antall årsverk : 150

Administrasjon & støtte
Antall årsverk : 210

Heleide datterselskaper

| | | | | |
|---|---|--|--|--|
| | | | | |
| Antall årsverk : 192 | Antall årsverk : 12 | Antall årsverk : 31 | Antall årsverk : 79 | Antall årsverk : 1 |
| Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Omsetning av boliger og næringseiendom | Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Fondsforvaltning• Aktiv forvaltning | Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Leasing | Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Regnskap• Rådgivning | Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån) |

Deleide selskaper

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %) | BN Bank ASA (23,5 %) | SpareBank 1 Boligkreditt AS (13,9 %) | SpareBank 1 Næringskreditt AS (21,9 %) | SpareBank 1 Kredittkort (17,9 %) | SpareBank 1 Mobilbetaling (19,7 %) |
| Holdingselskap for produkt-selskaper i SpareBank 1 alliansen | Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim | Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån) | Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendoms lån) | Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim | Selskapet bak betalingsløsningen mCASH (mobilbetaling) |

SpareBank 1 Alliansen

Alliansens eiere

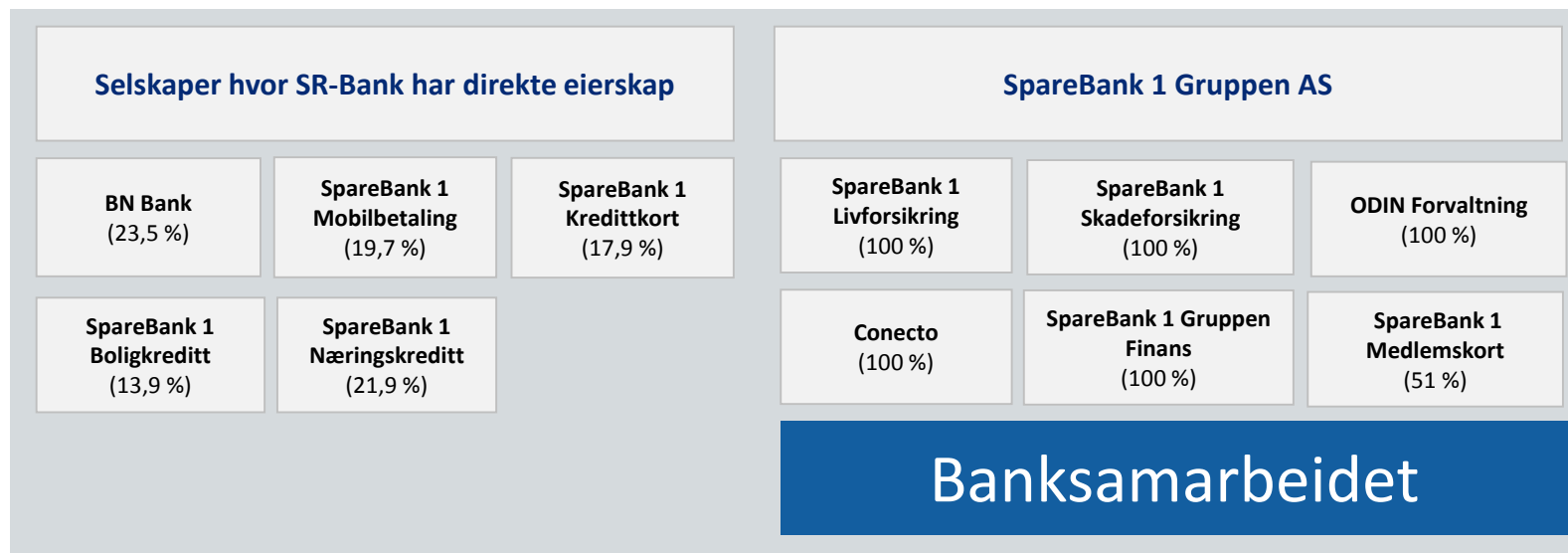
- Alle kreditt- beslutninger gjøres lokalt av den enkelte bank
- Stordriftsfordeler relatert til kostnader, IT løsninger, markedsføring og merkevarutbygging



Produkter, provisjon, utbytte



Salg, låneportefølje, kapital



Vår visjon: Kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet

Hensikt

- Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å gi kraft til vekst og utvikling i regionen
- Gi et bærekraftig bidrag til verdiskapingsprosessen i regionen gjennom;
 - Bærekraftig og lønnsom forretningsmodell
 - Eiervennlig og stabil utbyttepolitikk

Finansielle mål

- EK-avkastning 11 % etter skatt i 2017. På lengre sikt er målsettingen minimum 11 %.
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnadsprosent i en nordisk benchmark

Strategisk mål

- Nærmere folk og bedrifter
- Vi skal være nærmere folk og bedrifter enn våre konkurrenter, gjennom å kjenne menneskene, bedriftene og markedene i regionen bedre enn konkurrentene våre.
- Vi skal vite hva som er viktig for kundene gjennom en kombinasjon av nære, personlige relasjoner – og god utnyttelse av kundedata. Vi skal være en tilgjengelig og langsiktig partner som kundene har tillit til.

Strategisk fokus

- Porteføljekvalitet
- Styrt og selektiv vekst, økt produktmiks
- Risikoprising
- Porteføljestyring
- Innovasjon, digitalisering og kontinuerlig effektivisering - kostnadseffektivitet
- Kapitalbygging
- Diversifisert finansieringsplattform

Balanse

| <i>Balanse (mill kr)</i> | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|----------------|----------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 1.079 | 931 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 4.334 | 2.984 |
| Netto utlån til kunder | 156.372 | 154.357 |
| Sertifikater og obligasjoner | 21.024 | 19.533 |
| Finansielle derivater | 4.315 | 6.135 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 596 | 441 |
| Virksomhet som skal selges | 22 | 168 |
| Investering i eierinteresser | 4.460 | 4.792 |
| Øvrige eiendeler | 1.206 | 2.708 |
| Eiendeler | 193.408 | 192.049 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2.674 | 4.343 |
| Innskudd fra kunder | 85.914 | 89.444 |
| Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer | 79.183 | 71.979 |
| Finansielle derivater | 2.515 | 3.739 |
| Annen gjeld | 2.188 | 2.171 |
| Ansvarlig lånekapital | 2.646 | 3.459 |
| Sum gjeld | 175.120 | 175.135 |
| Sum egenkapital | 18.288 | 16.914 |
| Gjeld og egenkapital | 193.408 | 192.049 |

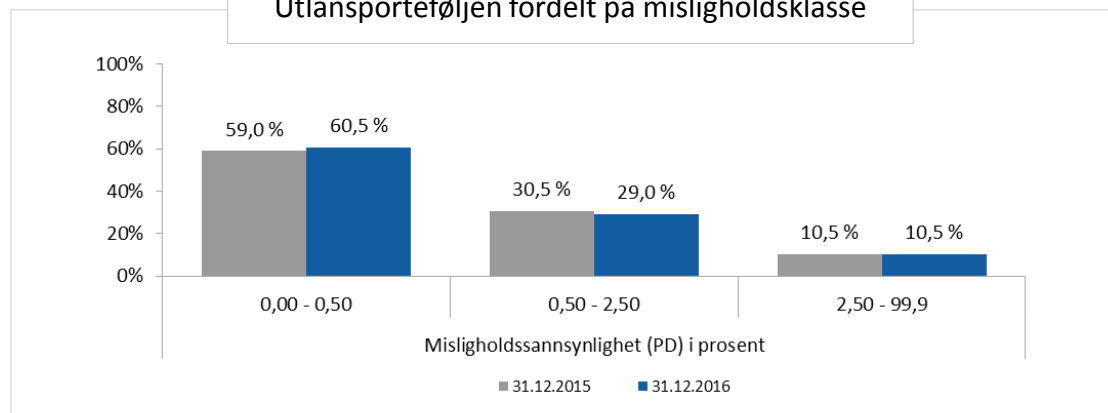
Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje.
- 60,5 % av utlånseksponeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* under 0,5 %.
- 69,1 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- Utlånseksponeringen over 250 mill kroner er noe redusert og utgjør 10,1 %.

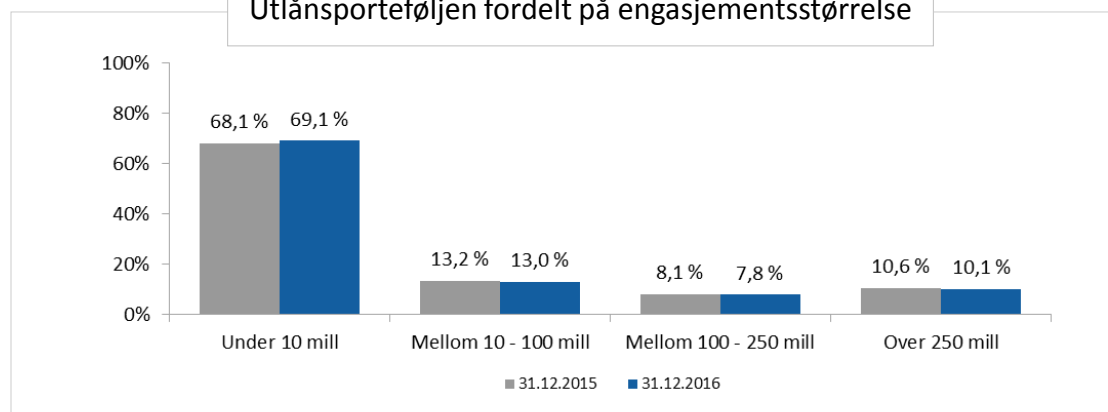
* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse

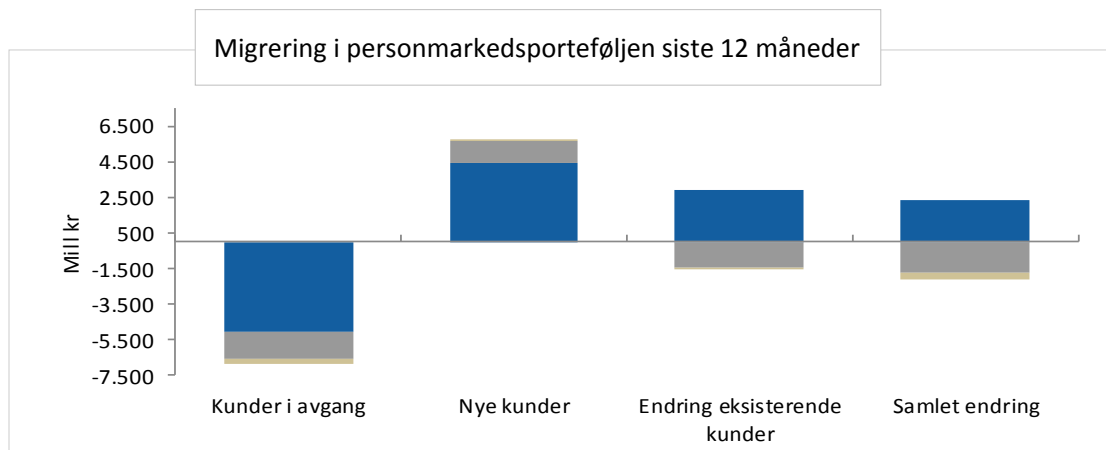
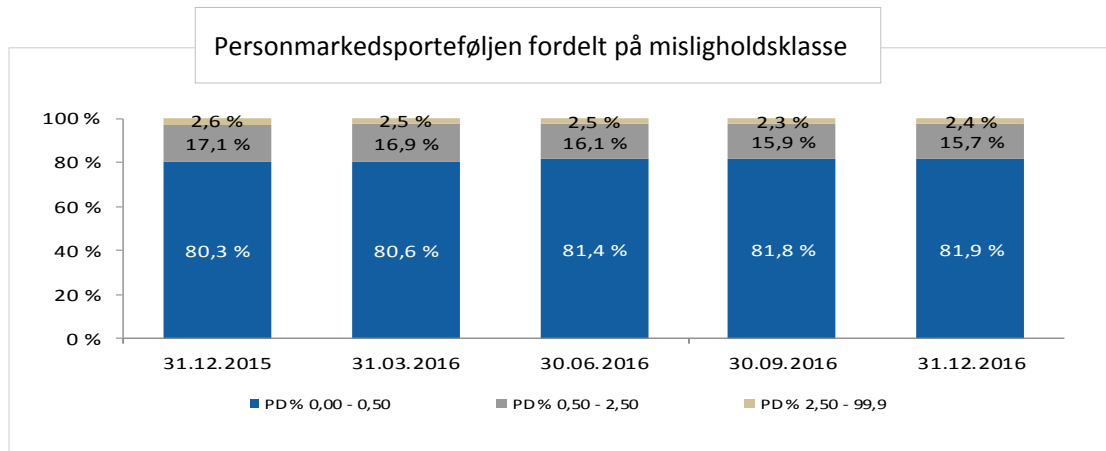


Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende og utgjør nå 81,9 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

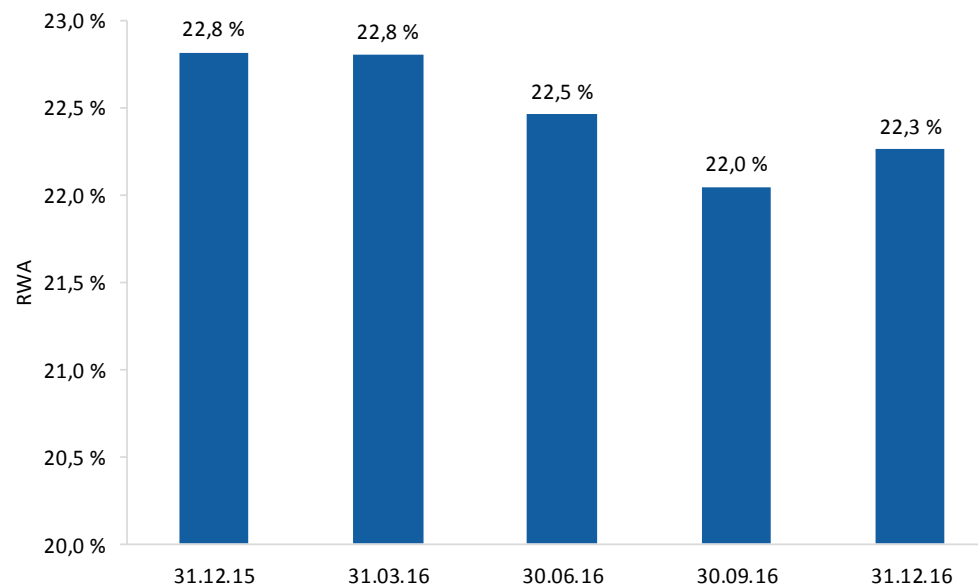


* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Risikovekter boliglån

- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*



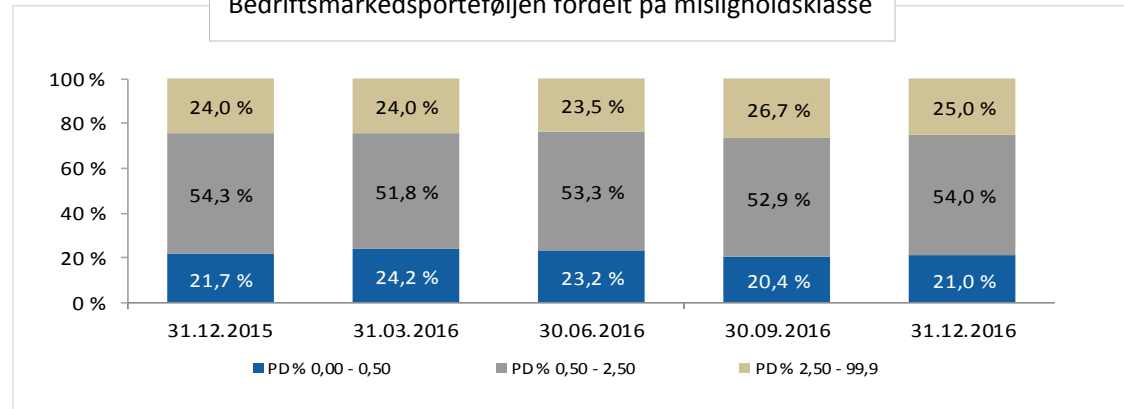
Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

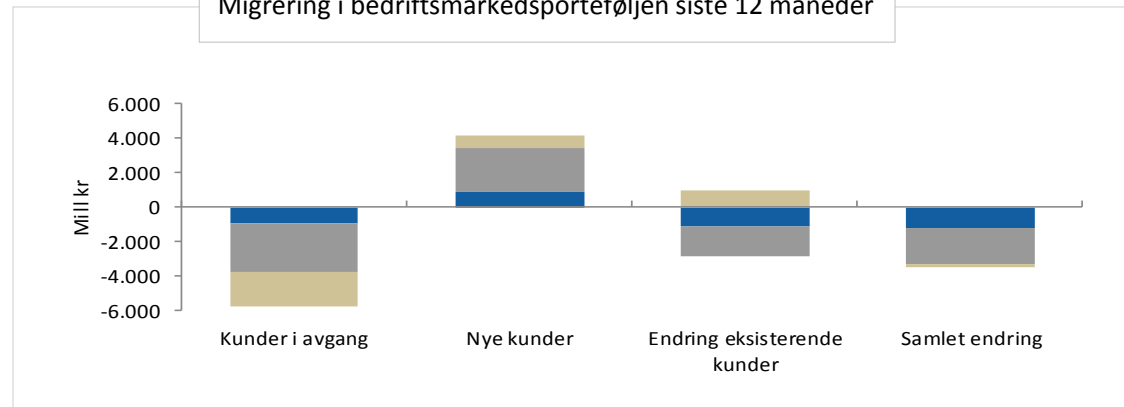
Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % utgjør 21,0 % i 4. kvartal 2016.*
- *Til tross for den svake makroøkonomiske situasjonen i regionen er porteføljekvaliteten i bedriftsmarkedet opprettholdt de siste 12 måneder.*

Bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



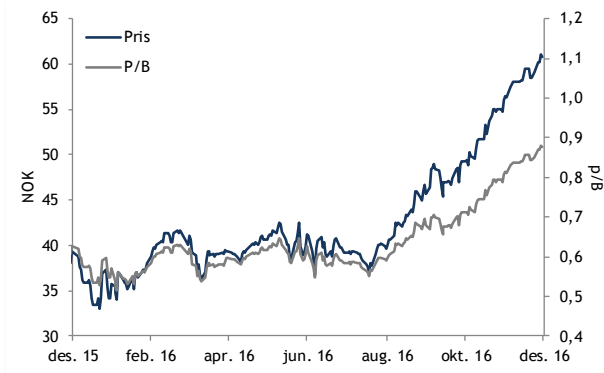
Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



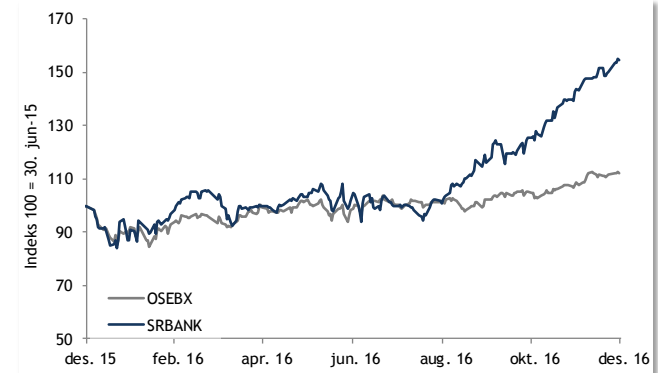
SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 19,1 % pr 4. kvartal 2016.*
- *Samlet børsverdi pr 4. kvartal 2016 er 15,5 mrd kroner.*

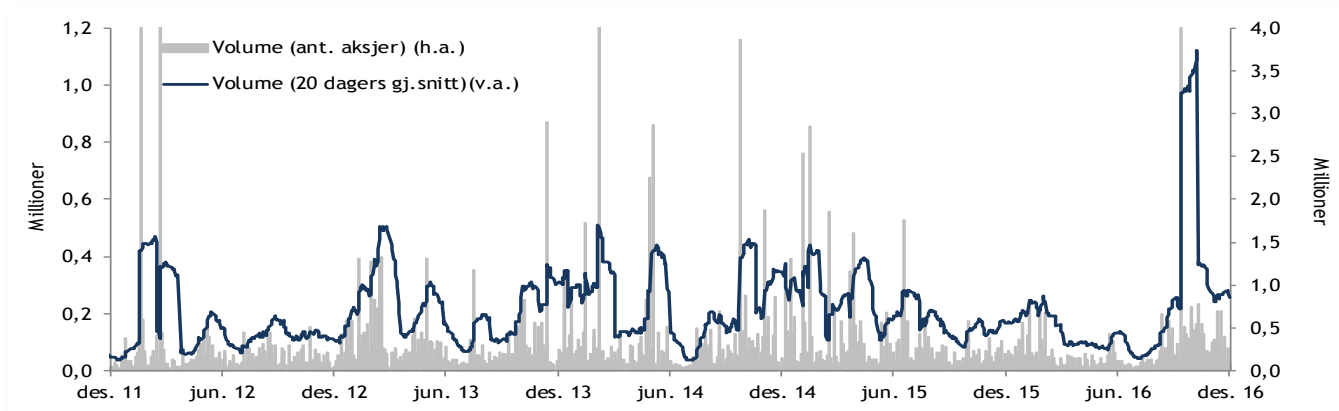
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum



20 største aksjonærer pr 31.12.2016

- **Eierandeler pr 31.12.2016:**
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 49,9 %*
 - *Fra utlandet: 19,1 %*
 - *10 største: 49,2 %*
 - *20 største: 56,9 %*
- **Antall eiere pr 31.12.2016: 10 428 (10 153)**
- **Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 4. kvartal 2016.**

| Investor | | Beholdning (antall) | Prosentandel |
|--|---------|---------------------|---------------|
| Sparebankstiftelsen SR-Bank | | 72.419.305 | 28,3 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | | 12.308.416 | 4,8 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 7.561.759 | 3,0 % |
| Vpf Nordea Norge Verdi | | 7.454.497 | 2,9 % |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad | | 6.226.583 | 2,4 % |
| Wimoh Invest AS | | 5.761.169 | 2,3 % |
| Odin Norge | | 4.384.644 | 1,7 % |
| Danske Invest Norske Instit. II | | 3.646.410 | 1,4 % |
| Pareto Aksje Norge | | 3.065.035 | 1,2 % |
| Verdipapirfondet DNB Norge (IV) | | 2.963.871 | 1,2 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 2.851.948 | 1,1 % |
| Clipper AS | | 2.565.000 | 1,0 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 2.247.876 | 0,9 % |
| Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak | | 1.833.914 | 0,7 % |
| KAS Bank NV, Nederland | Nominee | 1.804.586 | 0,7 % |
| Danske Invest Norske Aksjer Inst. | | 1.770.594 | 0,7 % |
| Folketrygdfondet | | 1.688.000 | 0,7 % |
| JPMorgan Chase Bank, U.S.A. | Nominee | 1.671.233 | 0,7 % |
| Vpf Nordea Avkastning | | 1.664.410 | 0,7 % |
| Westco | | 1.658.537 | 0,6 % |
| Topp 5 | | 105.970.560 | 41,4 % |
| Topp 10 | | 125.791.689 | 49,2 % |
| Topp 20 | | 145.547.787 | 56,9 % |

20 største aksjonærer pr 24.01.2017

- *Oversikt pr 24. januar 2017 etter nedsalg fra Gjensidige Forsikring AS.*

| Investor | | Beholdning (antall) | Prosentandel |
|--|---------|---------------------|---------------|
| Sparebankstiftelsen SR-Bank | | 72.419.305 | 28,3 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 7.582.448 | 3,0 % |
| Vpf Nordea Norge Verdi | | 7.000.623 | 2,7 % |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad | | 6.226.583 | 2,4 % |
| Wimoh Invest AS | | 5.761.169 | 2,3 % |
| Verdipapirfondet DNB Norge (IV) | | 4.725.767 | 1,8 % |
| Odin Norge | | 4.270.982 | 1,7 % |
| Danske Invest Norske Instit. II | | 3.646.410 | 1,4 % |
| Pareto Aksje Norge | | 3.050.908 | 1,2 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 2.881.272 | 1,1 % |
| Folketrygdfondet | | 2.838.000 | 1,1 % |
| Clipper AS | | 2.565.000 | 1,0 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | | 2.308.416 | 0,9 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 2.247.307 | 0,9 % |
| Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak | | 1.833.914 | 0,7 % |
| KAS Bank NV, Nederland | Nominee | 1.804.586 | 0,7 % |
| Swedbank Generator | | 1.761.000 | 0,7 % |
| Danske Invest Norske Aksjer Inst. | | 1.746.094 | 0,7 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | Nominee | 1.704.380 | 0,7 % |
| JPMorgan Chase Bank, U.S.A. | Nominee | 1.671.233 | 0,7 % |
| Topp 5 | | 98.990.128 | 38,7 % |
| Topp 10 | | 117.565.467 | 46,0 % |
| Topp 20 | | 138.045.397 | 54,0 % |

SRBANK pr 31.12.2016

- *Omsetning i 4. kvartal 2016: 12,9 % (3,4 %) av antall utestående aksjer.*

| | 31.12.16 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Børskurs | 60,75 | 39,30 | 52,50 | 60,25 | 37,20 | 40,70 |
| Børsverdi (mill kr) | 15.537 | 10.051 | 13.427 | 15.409 | 9.514 | 5.182 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern) | 71,54 | 66,14 | 60,28 | 55,00 | 49,48 | 48,75 |
| Resultat pr aksje (konsern) | 6,87 | 6,83 | 8,20 | 7,28 | 5,33 | 5,42 |
| Utbytte pr aksje | 2,25 | 1,50 | 2,00 | 1,60 | 1,50 | 1,50 |
| Pris/Resultat pr aksje | 8,84 | 5,75 | 6,40 | 8,28 | 6,99 | 7,51 |
| Pris/Bokført egenkapital (konsern) | 0,85 | 0,59 | 0,87 | 1,10 | 0,75 | 0,83 |

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tlf: +47 915 02002
www.sr-bank.no

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

Tel.: +47 900 77 334
E-post: arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen
CFO

Tel.: +47 909 95 033
E-post: inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Stian Helgøy
Investor Relations

Tel.: +47 906 52 173
E-post: stian.helgoy@sr-bank.no